



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Canada Deposit Insurance  
Corporation Deposit Insurance  
Policy By-law**

**Règlement administratif de la  
Société d'assurance-dépôts du  
Canada relatif à la police  
d'assurance-dépôts**

SOR/93-516

DORS/93-516

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on June 30, 2021

Dernière modification le 30 juin 2021

## 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 June 30, 2021. 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<sup>er</sup> 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 30 juin 2021. 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**

**Canada Deposit Insurance Corporation Deposit  
Insurance Policy By-law**

### **SCHEDULE**

Provisions of the Policy of Deposit  
Insurance

## **TABLE ANALYTIQUE**

**Règlement administratif de la Société d'assurance-  
dépôts du Canada relatif à la police d'assurance-  
dépôts**

### **ANNEXE**

Clauses de la police d'assurance-  
dépôts

---

Registration

SOR/93-516 November 2, 1993

CANADA DEPOSIT INSURANCE CORPORATION  
ACT

**Canada Deposit Insurance Corporation Deposit  
Insurance Policy By-law**

The Board of Directors of the Canada Deposit Insurance Corporation, pursuant to paragraph 11(2)(g)\* and subsection 18(3) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*, hereby makes the annexed *By-law prescribing the form and provisions of the policy of deposit insurance of the Canada Deposit Insurance Corporation*.

October 27, 1993

Enregistrement

DORS/93-516 Le 2 novembre 1993

LOI SUR LA SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-DÉPÔTS DU  
CANADA

**Règlement administratif de la Société d'assurance-  
dépôts du Canada relatif à la police d'assurance-  
dépôts**

En vertu de l'alinéa 11(2)g)\* et du paragraphe 18(3) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*, le conseil d'administration de la Société d'assurance-dépôts du Canada prend le *Règlement administratif prévoyant la forme et les clauses de la police d'assurance-dépôts de la Société d'assurance-dépôts du Canada*, ci-après.

Le 27 octobre 1993

---

\* R.S., c. 18 (3rd Supp.), s. 51

---

\* L.R., ch. 18 (3<sup>e</sup> suppl.), art. 51

---

## Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Policy By-law

**1** For the purpose of subsection 18(3) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*, the provisions set out in the schedule are prescribed as the provisions of the policy of deposit insurance.

SOR/2008-293, s. 2.

**2** [Repealed, SOR/2008-293, s. 2]

## Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada relatif à la police d'assurance-dépôts

**1** Pour l'application du paragraphe 18(3) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*, les clauses de la police d'assurance-dépôts sont celles prévues à l'annexe.

DORS/2008-293, art. 2.

**2** [Abrogé, DORS/2008-293, art. 2]

**SCHEDULE**

(Section 1)

**Provisions of the Policy of Deposit Insurance****General****1** [Repealed, SOR/2008-293, s. 5]**2 (1)** In this policy,**Act** means the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*; (*Loi*)**affiliate** [Repealed, SOR/2002-117, s. 2]**appropriate**, in relation to a thing so described, means that a knowledgeable individual in the financial institutions industry would conclude that it is suitable for its intended purpose, having regard to the nature, magnitude, complexity and implications of the matter in question; (*adéquat*)**beneficial ownership** includes ownership through one or more trustees, legal representatives, agents or other intermediaries; (*véritable propriétaire*)**body corporate** means an incorporated body wherever or however incorporated; (*personne morale*)**business plan** means, in respect of a specified time period,**(a)** the member institution's business objectives and a description of the short-term and long-term strategies for achieving those objectives,**(b)** the member institution's market strategy, including a description of the geographic area served by the member institution, and the scope and nature of its business (e.g., types of products offered, volume of deposit-taking business, details of lending and investment objectives),**(c)** a detailed forecast that includes pro-forma financial statements that cover the specified time period and that identifies the assumptions made in the preparation of the forecast, and**(d)** an explanation of the relation between the business background and expertise of each officer and the business objectives of the member institution; (*plan d'entreprise*)**ANNEXE**

(article 1)

**Clauses de la police d'assurance-dépôts****Dispositions générales****1** [Abrogé, DORS/2008-293, art. 5]**2 (1)** Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente police.**adéquat** Se dit de ce qui, selon une personne avertie au sein du secteur des institutions financières, convient à l'objectif visé, compte tenu de la nature, de l'importance, de la complexité et des incidences de l'affaire en cause. (*appropriate*)**Déclaration des dépôts assurés** Formule de déclaration des dépôts assurés en la forme fixée par la Société. (*Return of Insured Deposits*)**dirigeant** À l'égard d'une entité donnée, s'entend du premier dirigeant, du président, du vice-président, du secrétaire, du contrôleur, du trésorier, du chef des services financiers ou du directeur général, et de toute autre personne physique chargée de fonctions semblables à celles qu'exerce normalement le titulaire de l'un de ces postes. (*officer*)**efficace** Se dit de ce qui, selon une personne avertie au sein du secteur des institutions financières, atteint ou devrait normalement permettre d'atteindre l'objectif visé. (*effective*)**entité** S'entend au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques*. (*entity*)**entité du groupe** À l'égard d'une institution membre :**a)** toute entité dans laquelle l'institution membre, ses filiales ou groupes, détiennent une participation directe ou indirecte de 10 % ou plus;**b)** une entreprise à but lucratif que l'institution membre, ses filiales ou groupes, exploitent avec d'autres personnes, notamment une coentreprise ou un fonds commun de créance. (*group entity*)**états financiers** Les états financiers comprennent notamment le bilan, l'état des bénéfices non répartis, l'état des résultats et l'état de l'évolution de la situation financière. (*financial statements*)

**effective**, in relation to a thing so described, means that a knowledgeable individual in the financial institutions industry would conclude that it is achieving, or can reasonably be expected to achieve, its intended purpose; (*efficace*)

**entity** has the same meaning as in section 2 of the *Bank Act*; (*entité*)

**examiner** has the same meaning as in subsection 1(1) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Differential Premiums By-law*; (*inspecteur*)

**financial statements** includes a balance sheet, a statement of retained earnings, an income statement and a statement of changes in financial position; (*états financiers*)

**forecast** means information in respect of prospective results of operations and the financial position or changes in the financial position of an entity, based on assumptions made in respect of future economic conditions and planned courses of action for a specified period, given management's judgment as to the most probable set of economic conditions; (*prévisions*)

**group entity** means, in respect of a member institution,

(a) an entity in which the member institution or any of its subsidiaries or affiliates holds, directly or indirectly, an ownership interest of 10 % or more, or

(b) a business enterprise that the member institution or any of its subsidiaries or affiliates operates with other persons for profit, including a joint venture or a special purpose vehicle; (*entité du groupe*)

**influence** [Repealed, SOR/2002-117, s. 2]

**officer** means, in respect of an entity, a chief executive officer, president, vice-president, secretary, controller, treasurer, chief financial officer or general manager or any other natural person who performs functions similar to those normally performed by an individual occupying one of those offices; (*dirigeant*)

**person** means a natural person, an entity or a personal representative; (*personne*)

**prescribed information** means the following information:

(a) the category in which the member institution is classified under the *Canada Deposit Insurance Corporation Differential Premiums By-law*,

**filiale** Personne morale contrôlée par une autre personne morale. (*subsidiary*)

**groupe** [Abrogée, DORS/2002-117, art. 2]

**influence** [Abrogée, DORS/2002-117, art. 2]

**inspecteur** S'entend au sens du paragraphe 1(1) du *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les primes différentielles*. (*examiner*)

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

**organisme de réglementation** Tout organisme de surveillance ou de réglementation des institutions financières, des marchés des capitaux, des opérations sur valeurs mobilières ou des contrats à terme de marchandises qui a compétence à l'égard de l'institution membre. (*regulatory authority*)

**personne** Personne physique, entité ou représentant personnel. (*person*)

**personne morale** Toute personne morale, indépendamment de son lieu ou mode de constitution. (*body corporate*)

**plan d'entreprise** Pour une période donnée :

a) les objectifs d'affaires de l'institution membre, accompagnés d'une description des stratégies à court et à long terme qui permettront de les atteindre;

b) la stratégie de marché de l'institution membre, y compris une description du secteur géographique qu'elle dessert, ainsi que l'étendue et la nature de ses activités commerciales, notamment les types de produits offerts, le volume des dépôts et le détail des objectifs de prêt et de placement;

c) des prévisions détaillées qui comprennent des états financiers pro forma portant sur la période donnée et qui indiquent les hypothèses retenues dans ces prévisions;

d) des explications sur le rapport qui existe entre les antécédents professionnels et la compétence de chaque dirigeant et les objectifs d'affaires de l'institution membre. (*business plan*)

**plan de règlement** Plan de mise en œuvre totale ou partielle d'un règlement visant une institution membre. (*resolution plan*)

(b) the premium rate assigned to the member institution under that By-law,

(c) the total score assigned to the member institution under that By-law,

(d) any score assigned to the member institution in respect of quantitative factors or qualitative factors or criteria under that By-law,

(e) any rating assigned by the examiner to the member institution to assess its financial condition,

(f) [Repealed, SOR/2005-115, s. 1]

(g) any stage of intervention assigned to the member institution as a result of its assessment in accordance with the *Guide to Intervention for Federal Financial Institutions*, and

(h) any other information that is given to the member institution with respect to qualitative factors or criteria by the Corporation or by the regulator or examiner and that would, alone or when combined with other information, permit the determination of the score assigned to the member institution in respect of any of those qualitative factors or criteria under the By-law referred to in paragraph (a); (*renseignements prévus par la police*)

**prudent**, in relation to a thing so described, means that a knowledgeable individual in the financial institutions industry would conclude that it is the product of the exercise of careful and practical judgment, having regard to business objectives, risks, the business and economic environment and the sustainability of earnings and capital; (*prudent*)

**regulatory authority** means a supervisory or regulatory authority of financial institutions, capital markets, securities transactions or commodity futures that has jurisdiction over the member institution; (*organisme de réglementation*)

**resolution** means the exercise by the Corporation of its powers under the Act for the purpose of resolving financial or other difficulties of a member institution; (*règlement*)

**resolution plan** means a plan prepared for the purpose of implementing, in whole or in part, a resolution in respect of a member institution; (*plan de règlement*)

**Return of Insured Deposits** means the return of insured deposits in the form required by the Corporation; (*Déclaration des dépôts assurés*)

**prévisions** Informations sur les résultats d'exploitation futurs et la situation financière future ou l'évolution future de la situation financière d'une entité que l'on peut établir en se fondant sur des hypothèses au sujet de conditions économiques futures et de lignes de conduite envisagées pour une période donnée, compte tenu de l'ensemble des conditions économiques qui, de l'avis de la direction, sont les plus probables. (*forecast*)

**prudent** Se dit de ce qui, selon une personne avertie au sein du secteur des institutions financières, témoigne d'un jugement éclairé et pratique, compte tenu des objectifs commerciaux, des risques, de l'environnement économique et commercial et de la durabilité des bénéfices et du capital. (*prudent*)

**règlement** Exercice par la Société des pouvoirs conférés par la Loi en vue de régler les difficultés financières ou autres qu'éprouve l'institution membre. (*resolution*)

#### **renseignements prévus par la police**

a) La catégorie dans laquelle l'institution membre est classée aux termes du *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les primes différencielles*;

b) le taux de prime imposé à l'institution membre aux termes de ce règlement administratif;

c) la note totale attribuée à l'institution membre aux termes de ce règlement administratif;

d) la note attribuée à l'institution membre pour l'un ou l'autre des facteurs quantitatifs ou des facteurs ou critères qualitatifs aux termes de ce règlement administratif;

e) toute cote attribuée par l'inspecteur à l'institution financière pour évaluer sa situation financière;

f) [Abrogé, DORS/2005-115, art. 1]

g) l'étape d'intervention attribuée à l'institution membre à la suite de son évaluation selon le *Guide en matière d'intervention à l'intention des institutions financières fédérales*;

h) tout autre renseignement relatif aux facteurs ou critères qualitatifs qui est transmis à l'institution membre par la Société ou par l'organisme de réglementation ou l'inspecteur et qui permettrait, seul ou en combinaison avec d'autres renseignements, de déterminer la note attribuée à l'institution membre pour l'un ou l'autre de ces facteurs ou critères aux termes du règlement administratif visé à l'alinéa a). (*prescribed information*)



**subsidiary**, where used to indicate a relationship between one body corporate and another, means a body corporate that is controlled by that other body corporate. (*filiale*)

**(2) to (5)** [Repealed, SOR/2002-117, s. 2]

## Insurance

**3** The Corporation insures the deposits of the member institution to the extent provided for in the Act, the by-laws and this policy.

**4** [Repealed, SOR/2002-117, s. 3]

**5. and 6** [Repealed, SOR/2008-293, s. 6]

## Conditions

**7** All provisions of this policy shall be considered to be conditions of this policy.

**8 (1)** The member institution shall comply with the Act, any other applicable Act, any applicable by-law, the incorporating instrument of the member institution, any undertaking that it has given to the Corporation and any agreement it has made with the Corporation.

**(2)** The member institution shall have appropriate, effective and prudent

**(a)** practices with respect to corporate governance, risk management and liquidity and capital management; and

**(b)** controls in respect of its operations.

## Premiums

**9 (1)** The member institution shall, if required to do so under the *Canada Deposit Insurance Corporation Differential Premiums By-law*, submit to the Corporation the declaration referred to in section 7 of that By-law and the Reporting Form and the documents referred to in subsection 15(1) of that By-law within the time required by that By-law.

**(1.1)** Subject to subsection (2), the member institution shall, in accordance with section 21 of the Act, pay to the Corporation an annual premium calculated in

**renseignements prévus par règlement administratif** [Abrogée, DORS/2002-117, art. 2(F)]

**véritable propriétaire** Est considéré comme tel le propriétaire de valeurs mobilières inscrites au nom d'un ou de plusieurs intermédiaires, notamment d'un fiduciaire ou d'un mandataire; **propriété effective** s'entend du droit du véritable propriétaire. (*beneficial ownership*)

**(2) à (5)** [Abrogés, DORS/2002-117, art. 2]

## Assurance

**3** La Société assure les dépôts de l'institution membre dans la mesure prévue par la Loi, ses règlements administratifs et la présente police.

**4** [Abrogé, DORS/2002-117, art. 3]

**5. et 6** [Abrogés, DORS/2008-293, art. 6]

## Conditions

**7** Toutes les dispositions de la présente police sont réputées en être des conditions.

**8 (1)** L'institution membre est tenue de respecter la Loi, toute autre loi applicable, tout règlement administratif applicable, son acte constitutif, tout engagement de sa part envers la Société ainsi que tout accord conclu avec cette dernière.

**(2)** L'institution membre doit disposer :

**a)** de pratiques adéquates, efficaces et prudentes en matière de régie d'entreprise, de gestion des risques et de gestion des liquidités et du capital;

**b)** de mécanismes de contrôle de son fonctionnement adéquats, efficaces et prudents.

## Primes

**9 (1)** L'institution membre, si elle y est tenue aux termes du *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les primes différentielles*, doit transmettre à la Société la déclaration prévue à l'article 7 de ce règlement administratif ainsi que le formulaire de déclaration et les documents visés au paragraphe 15(1) de ce règlement administratif dans le délai prévu à ce règlement administratif.

**(1.1)** Sous réserve du paragraphe (2), l'institution membre est tenue de payer à la Société, conformément à

accordance with that section and payable at the times specified in subsection 22(2) of the Act.

(2) The member institution shall, in accordance with subsection 23(1) of the Act, pay to the Corporation the premium for the premium year in which it becomes a member institution calculated in accordance with that subsection and payable at the times specified in subsection 23(2) of the Act.

10 (1) The member institution shall complete and certify a Return of Insured Deposits and submit that Return to the Corporation on July 15 of each year or at any other time that the Corporation may require.

(2) When making the calculations for the purposes of subsections 21(1) and 23(1) of the Act, the member institution shall determine or estimate the aggregate amount of insured deposits by using a method set out in the Return of Insured Deposits.

10.1 (1) Subject to subsection (2), the member institution shall not, directly or indirectly, disclose prescribed information.

(2) A member institution may disclose prescribed information to its affiliates, directors, officers or other employees, auditors or legal counsel if the member institution ensures that the prescribed information remains confidential.

10.2 Section 10.1 does not apply in respect of

(a) the rating referred to in paragraph (e) of the definition **prescribed information** in subsection 2(1), if the examiner has communicated the rating directly to the member institution without prohibiting its disclosure; or

(b) information referred to in paragraph (h) of the definition **prescribed information** in subsection 2(1), if the examiner has communicated the information directly to the member institution without prohibiting its disclosure.

11 In accordance with section 25 of the Act, the member institution shall pay any interest that is charged by the Corporation on the unpaid amount of any premium instalment not paid on or before the due date of that instalment, which interest shall accrue from and including the due date to but excluding the date of payment.

12 In accordance with subsection 25.1(1) of the Act, the member institution shall pay to the Corporation any premium surcharge assessed by the Corporation, the

l'article 21 de la Loi, la prime visée à cet article et payable dans les délais prévus au paragraphe 22(2) de la Loi.

(2) L'institution membre est tenue de payer à la Société, conformément au paragraphe 23(1) de la Loi, la prime pour l'exercice comptable des primes au cours duquel elle devient une institution membre, déterminée conformément à ce paragraphe et payable dans les délais prévus au paragraphe 23(2) de la Loi.

10 (1) L'institution membre est tenue de remplir une Déclaration des dépôts assurés et, après en avoir attesté l'exactitude, de la transmettre à la Société le 15 juillet de chaque année ou à tout autre moment fixé par celle-ci.

(2) Lorsqu'elle procède aux calculs pour l'application des paragraphes 21(1) et 23(1) de la Loi, l'institution membre est tenue de déterminer ou d'estimer le montant total des dépôts assurés en suivant l'une des méthodes prévues dans la Déclaration des dépôts assurés.

10.1 (1) Sous réserve du paragraphe (2), l'institution membre ne peut communiquer à quiconque, directement ou indirectement, les renseignements prévus par la police.

(2) L'institution membre peut communiquer les renseignements prévus par la police à ses filiales, à ses administrateurs, à ses dirigeants ou autres employés, à ses vérificateurs ou à ses conseillers juridiques si elle veille à ce qu'ils demeurent confidentiels.

10.2 L'article 10.1 ne s'applique pas aux renseignements suivants :

a) la cote visée à l'alinéa e) de la définition de **renseignements prévus par la police** au paragraphe 2(1), si l'inspecteur l'a communiquée directement à l'institution membre sans en interdire la divulgation;

b) ceux visés à l'alinéa h) de la définition de **renseignements prévus par la police** au paragraphe 2(1), si l'inspecteur les a communiqués directement à l'institution membre sans en interdire la divulgation.

11 L'institution membre est tenue, conformément à l'article 25 de la Loi, d'acquitter les intérêts imposés par la Société, le cas échéant, sur le montant impayé de tout versement de prime non effectué à la date d'échéance, lesquels courent à compter de la date d'échéance jusqu'à la veille de la date du paiement.

12 L'institution membre est tenue, conformément au paragraphe 25.1(1) de la Loi, de payer à la Société toute augmentation de prime que celle-ci lui impose, déterminée conformément au paragraphe 25.1(2) de la Loi.

amount of which shall be determined in accordance with subsection 25.1(2) of the Act.

**13** In accordance with section 25 and subsection 25.1(3) of the Act, the member institution shall pay any interest that is charged by the Corporation on the unpaid amount of any premium surcharge, which interest shall accrue from and including the due date to but excluding the date of payment.

**14 (1)** Where the member institution, or the Corporation or person making an examination or inspection under the Act, a by-law or this policy, discovers an error in a Return of Insured Deposits, the member institution shall without delay complete and file with the Corporation an amended Return of Insured Deposits certified by the member institution.

**(2)** Where, based on an amended Return of Insured Deposits, the Corporation determines that an additional amount of premium or premium surcharge should have been paid, the member institution shall pay to the Corporation

- (a)** the additional amount without delay; and
- (b)** any interest on that amount that is charged by the Corporation in accordance with section 25 of the Act, which interest shall accrue from and including the due date to but excluding the date of payment.

## Information

**15 (1)** The member institution shall provide to the Corporation, not later than 120 days after the end of each financial year of the member institution,

- (a)** financial statements for that financial year that are
  - (i)** prepared on a consolidated basis and contain comparative information in respect of the immediately preceding financial year,
  - (ii)** approved by the board of directors of the member institution, and
  - (iii)** audited;
- (b)** a current list of the subsidiaries and affiliates of the member institution; and
- (c)** a current list of each of its directors and officers and their titles or offices, together with their business addresses, including email addresses, and their business telephone numbers.

**13** L'institution membre est tenue, conformément à l'article 25 et au paragraphe 25.1(3) de la Loi, d'acquitter les intérêts imposés par la Société, le cas échéant, sur le montant impayé de toute augmentation de prime, lesquels courent à compter de la date d'échéance jusqu'à la veille de la date du paiement.

**14 (1)** Si soit l'institution membre, soit la Société ou une personne lors d'un examen prévu par la Loi, un règlement administratif ou la présente police, découvre une erreur dans une Déclaration des dépôts assurés, l'institution membre est tenue de remplir et de transmettre sans délai à la Société une Déclaration des dépôts assurés modifiée dont elle a attesté l'exactitude.

**(2)** Si, sur la foi d'une Déclaration des dépôts assurés modifiée, la Société conclut qu'un montant additionnel de prime ou d'augmentation de prime aurait dû être payé, l'institution membre est tenue de verser à la Société :

- a)** ce montant additionnel, sans délai;
- b)** les intérêts sur ce montant imposés par la Société, le cas échéant, conformément à l'article 25 de la Loi, lesquels intérêts courent à compter de la date d'échéance jusqu'à la veille de la date du paiement.

## Renseignements

**15 (1)** Au plus tard cent vingt jours après la fin de chacun de ses exercices, l'institution membre est tenue de fournir à la Société :

- a)** des états financiers portant sur cet exercice qui :
  - (i)** sont établis sur une base consolidée et contiennent des renseignements comparatifs sur l'exercice précédent,
  - (ii)** ont été approuvés par son conseil d'administration,
  - (iii)** ont été vérifiés;
- b)** une liste à jour de ses filiales et des entités qui font partie de son groupe;
- c)** une liste à jour de ses administrateurs et dirigeants, de leur titre ou poste et de leur adresse professionnelle, ainsi que de leurs adresse électronique et numéro de téléphone au travail.

**(2)** The member institution shall, if requested by the Corporation, provide to the Corporation a current list of its directors and officers and those of its subsidiaries, affiliates and group entities, and their titles or offices, together with their business addresses, including email addresses, and their business and personal telephone numbers, not later than 30 days after the day on which the request is received.

**16** Where requested by the Corporation for the purpose of monitoring or assessing the compliance of the member institution with the Act, the by-laws or this policy or where the Corporation considers it to be necessary or desirable in furtherance of its objects, the member institution shall provide to the Corporation

**(a)** without delay, financial statements of the member institution or of any of its subsidiaries, for the period specified, prepared on a consolidated or unconsolidated basis and including a balance sheet for each of its foreign branches, if any;

**(b)** without delay, a statement certified by an officer of the member institution, that sets out

**(i)** a profile and analysis of insured deposits,

**(ii)** a profile and analysis of uninsured deposits,

**(iii)** the number, amounts and sources of all deposits that are, in whole or in part, to the knowledge of the member institution, received or held as the result of the services of a person who carries on business as an agent or broker in the solicitation or placement of deposits on behalf of one or more member institutions or actual or prospective depositors,

**(iv)** a detailed description of the system that is used by the member institution to compile information on insured deposits and of that which is used to compile information on uninsured deposits,

**(iv.1)** a detailed description of the accounting and information systems and the procedures and controls used by the member institution with respect to deposit liabilities, including the manner in which the member institution identifies depositors for the purpose of calculating insured deposits, and

**(v)** a detailed list of assets, liabilities, derivatives and commitments both on- and off-balance sheet;

**(c)** within 60 days following receipt of the request, a business plan approved by the board of directors of the member institution that covers the remainder of the financial year of the member institution,

**(2)** L'institution membre fournit à la Société, à la demande de celle-ci, au plus tard trente jours suivant la date de la réception de la demande, la liste à jour de ses administrateurs et dirigeants et de ceux de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe, de leur titre ou poste, numéro de téléphone personnel ainsi que de leur adresse professionnelle, de leurs adresse électronique et numéro de téléphone au travail.

**16** Si la Société lui en fait la demande dans le but de surveiller ou d'évaluer dans quelle mesure l'institution membre respecte les dispositions de la Loi, des règlements administratifs ou de la présente police, ou dans les cas où la Société le juge nécessaire ou souhaitable pour réaliser sa mission, l'institution membre est tenue de lui fournir :

**a)** sans délai, ses états financiers ou ceux de l'une ou plusieurs de ses filiales, pour la période indiquée, établis sur une base consolidée ou non, y compris le bilan de chacune de ses succursales étrangères, s'il y a lieu;

**b)** sans délai, une déclaration dont l'exactitude est attestée par un dirigeant de l'institution membre et qui contient les renseignements suivants :

**(i)** un profil et une analyse des dépôts assurés,

**(ii)** un profil et une analyse des dépôts non assurés,

**(iii)** le nombre, le montant et l'origine de tous les dépôts qui, à sa connaissance, ont été reçus ou sont détenus, en totalité ou en partie, par l'intermédiaire des services d'une personne dont l'activité consiste à agir comme agent ou courtier dans la sollicitation ou le placement de dépôts au nom d'une ou de plusieurs institutions membres ou de déposants existants ou potentiels,

**(iv)** une description détaillée du système qu'elle utilise pour rassembler des données sur ses dépôts assurés et de celui utilisé à cette fin pour ses dépôts non assurés,

**(iv.1)** une description détaillée de ses systèmes de comptabilité et d'information et des procédures et des mécanismes de contrôle qu'elle utilise à l'égard de son passif-dépôts, y compris la méthode servant à identifier les déposants aux fins de calcul des dépôts assurés,

**(v)** une liste détaillée des éléments d'actif et de passif, des dérivés et des engagements figurant au bilan et hors bilan;

**c)** dans les 60 jours suivant la réception de la demande, un plan d'entreprise approuvé par son conseil

commencing with the quarter in which the request is received and ending with the end of the following financial year; and

**(d)** without delay, any other reports, documents and information specified in the request that pertain to its affairs and those of its subsidiaries, affiliates and group entities, or to the affairs of any other financial institution or any other entity with which the member institution has a relationship.

**16.1 (1)** A member institution shall, if requested to do so by the Corporation for the purpose of developing and maintaining a resolution plan for the member institution, provide to the Corporation, within the time specified in the request, any of the following information that is specified in the request:

**(a)** audited financial statements — or if they are not available, unaudited financial statements — for the period specified in the request on a consolidated and unconsolidated basis for the member institution and its subsidiaries, affiliates and group entities that include a balance sheet for each of its foreign branches, if any;

**(b)** a current list of each subsidiary, affiliate and group entity of the member institution identifying its jurisdiction of incorporation and describing its licence or licences, as applicable, to carry on business including restrictions, if any, and its applicable regulatory authority together with, if known, the name, title, address, telephone number and email address of a contact person at the regulatory authority;

**(c)** a current list of each of the directors and officers of its subsidiaries, affiliates and group entities, and their titles or offices, together with their business addresses, including email addresses, and their business and personal telephone numbers;

**(d)** the legal corporate structure of the member institution, identifying its subsidiaries, affiliates and group entities, including information about the ownership of each of those subsidiaries, affiliates and group entities;

**(e)** the financial connections between the member institution and its subsidiaries, affiliates and group entities, including intra-group exposures, guarantees, cross-group funding arrangements, cross-default clauses, liquidity support and capital support;

**(f)** detailed information about the payment, clearing and settlement systems that support the operations of the member institution and its subsidiaries, affiliates and group entities;

d'administration qui porte sur le reste de son exercice à compter du trimestre au cours duquel la demande est reçue, ainsi que sur l'exercice suivant;

**d)** sans délai, tout autre rapport, document et renseignement indiqués dans la demande et concernant ses affaires et celles de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe et de toute autre institution financière ou entité avec laquelle elle a un lien.

**16.1 (1)** L'institution membre fournit à la Société, à la demande de celle-ci dans le but d'élaborer et de tenir à jour un plan de règlement visant l'institution membre et dans le délai qu'elle lui indique, l'un ou l'autre des renseignements ci-après indiqués dans la demande :

**a)** ses états financiers vérifiés s'ils sont disponibles, sinon ceux non vérifiés, y compris le bilan de chacune de ses succursales étrangères, s'il y a lieu, ainsi que ceux de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe, sur une base consolidée et non consolidée couvrant la période indiquée dans la demande;

**b)** la liste à jour de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe et, pour chacun, le territoire de compétence où il a été constitué en société, la description du ou des permis, selon le cas, l'autorisant à exercer ses activités commerciales et les restrictions qui s'y appliquent, s'il y a lieu, le nom de l'organisme de réglementation compétent et s'ils sont connus, les nom, titre, adresse, numéro de téléphone et adresse électronique de la personne-ressource de cet organisme;

**c)** la liste à jour des administrateurs et dirigeants de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe, de même que leurs titre ou poste, numéro de téléphone personnel et adresse professionnelle, ainsi que leurs adresse électronique et numéro de téléphone au travail;

**d)** sa structure organisationnelle juridique, en précisant ses filiales, ses groupes et les entités du groupe, y compris les renseignements relatifs à la propriété de chacun d'eux;

**e)** les liens financiers entre elle et ses filiales, ses groupes et les entités du groupe, y compris les risques intra-groupe, les garanties, les mécanismes de financement intra-groupe, les clauses de défaut croisé et le soutien en matière de liquidités et de capitaux propres;

**f)** des renseignements détaillés sur les systèmes de paiement, de compensation et de règlement qui appuient ses activités et celles de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe;

**(g)** detailed information about the business functions and business operations of the member institution and of its subsidiaries, affiliates and group entities, as well as the manner and extent to which those functions and operations are performed by the entities for each other or, if applicable, performed for those entities by external service providers;

**(h)** the business continuity or crisis management plans of the member institution and its subsidiaries, affiliates and group entities, together with related communication and employee retention plans;

**(i)** detailed information about both on- and off-balance sheet assets, liabilities, derivatives and commitments of the member institution, its subsidiaries, affiliates and group entities;

**(j)** detailed information about the legal and regulatory framework applicable to the member institution and its subsidiaries, affiliates and group entities; and

**(k)** any other reports, documents or information pertaining to the affairs of the member institution or to those of its subsidiaries, affiliates or group entities that relate to the resolution plan for the member institution.

**(2)** A member institution shall, if requested to do so by the Corporation for the purpose referred to in subsection (1), provide to the Corporation, within the time specified in the request, an analysis in respect of any of the information referred to in paragraphs (1)(a) to (k) that is specified in the request.

**16.2** Despite sections 15, 16 and 16.1, a member institution is not required to provide to the Corporation any information referred to in those sections if it is prohibited from doing so by Canadian legislation or by the legislation of a jurisdiction outside Canada.

**17 (1)** The member institution shall, without delay, provide to the Corporation a copy of

**(a)** any compliance order, cease and desist order, directive, ruling, licence or registration restriction, notice of hearing or other similar document issued at any time in respect of the member institution by or on the application of any regulatory authority; and

**(b)** any undertaking given by the member institution to any regulatory authority.

**(2)** The member institution shall, without delay, notify the Corporation in writing of

**(g)** des renseignements détaillés sur ses activités commerciales et les fonctions relatives à ses opérations et celles de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe, sur la manière dont elles sont accomplies par une entité pour une autre ou, s'il y a lieu, par les fournisseurs de services externes pour les entités ainsi que sur la mesure dans laquelle ces activités et fonctions sont accomplies;

**(h)** ses plans de continuité des activités ou de gestion de crise et ceux de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe, ainsi que les plans connexes de communication et de rétention des employés;

**(i)** des renseignements détaillés sur ses actifs, ses passifs, ses produits dérivés et ses engagements, au bilan et hors bilan, et ceux de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe;

**(j)** des renseignements détaillés sur le cadre juridique et la réglementation qui lui sont applicables ainsi qu'à ses filiales, à ses groupes et aux entités du groupe;

**(k)** tout autre rapport, document ou renseignement concernant ses affaires et celles de ses filiales, de ses groupes et des entités du groupe en rapport avec le plan de règlement la visant.

**(2)** À la demande de la Société pour les fins visées au paragraphe (1), l'institution membre lui fournit dans le délai indiqué dans la demande, une analyse à l'égard de l'un ou l'autre des renseignements visés aux alinéas (1)a) à k) indiqués dans la demande.

**16.2** Malgré les articles 15, 16 et 16.1, l'institution membre n'est pas tenue de fournir à la Société les renseignements prévus à ces articles si une législation canadienne ou étrangère le lui interdit.

**17 (1)** L'institution membre est tenue de fournir sans délai à la Société une copie :

**a)** de toute ordonnance d'exécution, ordonnance de ne pas faire, directive, décision, restriction relative au permis d'exercice ou à l'inscription ou notification d'audience ou tout autre document semblable délivré à son égard par un organisme de réglementation ou à la demande de celui-ci;

**b)** de tout engagement contracté par elle auprès d'un organisme de réglementation.

**(2)** L'institution membre est tenue d'aviser sans délai la Société, par écrit :

- (a)** any actual or proposed change in control of
  - (i)** the member institution or any of its subsidiaries, and
  - (ii)** any of the other affiliates of the member institution, if that change affects or could affect the operations or financial condition of the member institution or any other body corporate of which the member institution is a subsidiary;
- (b)** any actual or proposed amalgamation, merger, arrangement or other reorganization that involves
  - (i)** the member institution or a significant portion of its assets or liabilities, or any of its subsidiaries, and
  - (ii)** any of the other affiliates of the member institution, if that amalgamation, merger, arrangement or other reorganization affects or could affect the operations or financial condition of the member institution or any other body corporate of which the member institution is a subsidiary;
- (c)** any actual or proposed transfer of all or substantially all of the assets or liabilities of
  - (i)** the member institution or any of its subsidiaries, and
  - (ii)** any of the other affiliates of the member institution, if that transfer affects or could affect the operations or financial condition of the member institution or any other body corporate of which the member institution is a subsidiary;
- (d)** the commencement of proceedings under the *Winding-up and Restructuring Act* or the *Bankruptcy and Insolvency Act* or the filing of an assignment in respect of
  - (i)** the member institution or any of its subsidiaries, and
  - (ii)** any of the other affiliates of the member institution, if those proceedings or that filing affects or could affect the operations or financial condition of the member institution or any other body corporate of which the member institution is a subsidiary;
- (e)** any actual or proposed acquisition that constitutes a substantial investment, within the meaning of section 10 of the *Bank Act*, in a bank, a trust or loan company, a cooperative credit society or credit union, an insurance company, an investment dealer, a body corporate that manages or administers a pension plan, a

- a)** de tout changement de contrôle — effectif ou envisagé — visant :
  - (i)** l'institution membre ou toute filiale de celle-ci,
  - (ii)** toute autre entité faisant partie du groupe de l'institution membre, si les opérations ou la situation financière de cette dernière ou de toute autre personne morale dont elle est une filiale s'en trouvent ou pourraient s'en trouver modifiées;
- b)** de toute fusion — par constitution d'une nouvelle entité ou par absorption —, de tout accord ou autre restructuration — effectif ou envisagé — portant sur :
  - (i)** l'institution membre ou une partie importante de son actif ou de son passif, ou l'une de ses filiales,
  - (ii)** toute autre entité faisant partie du groupe de l'institution membre, si les opérations ou la situation financière de cette dernière ou de toute autre personne morale dont elle est une filiale s'en trouvent ou pourraient s'en trouver modifiées;
- c)** tout transfert — effectif ou envisagé — de la totalité ou d'une partie importante de l'actif ou du passif de :
  - (i)** l'institution membre ou l'une de ses filiales,
  - (ii)** toute autre entité faisant partie du groupe de l'institution membre, si les opérations ou la situation financière de cette dernière ou de toute autre personne morale dont elle est une filiale s'en trouvent ou pourraient s'en trouver modifiées;
- d)** de toute procédure intentée en vertu de la *Loi sur les liquidations et les restructurations* ou de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* ou du dépôt d'une cession de biens visant :
  - (i)** l'institution membre ou l'une de ses filiales,
  - (ii)** toute autre entité faisant partie du groupe de l'institution membre, si les opérations ou la situation financière de cette dernière ou de toute autre personne morale dont elle est une filiale s'en trouvent ou pourraient s'en trouver modifiées;
- e)** de toute acquisition — effective ou envisagée — d'un intérêt de groupe financier, au sens de l'article 10 de la *Loi sur les banques*, effectuée dans une banque, une société de fiducie ou de prêt, une société d'assurances, une société coopérative de crédit, une caisse de crédit, un courtier en placements, toute personne morale gérant ou administrant un régime de pension, un fonds mutuel, un fonds indiciaire négociable en bourse

mutual fund, an exchange-traded fund or any other similar investment plan or fund, or any other provider of financial services, by

(i) the member institution or any of its subsidiaries, and

(ii) any of the other affiliates of the member institution, if that acquisition affects or could affect the operations or financial condition of the member institution or any other body corporate of which the member institution is a subsidiary; and

(f) any actual or proposed change of address of its registered or head office.

**18** The member institution shall, without delay, notify the Corporation in writing of any material change to any information provided pursuant to sections 15 to 17.

**19** The member institution authorizes the Corporation to have access to any information in the possession of a regulatory authority, the Bank of Canada or the Department of Finance that pertains to the member institution.

**20** The member institution consents to the release to any regulatory authority, the Bank of Canada or the Department of Finance of any information provided by the member institution to the Corporation.

**21** The member institution shall cause its officers, auditors and former auditors to furnish such information and explanations that pertain to its affairs as the Corporation or any person designated by the Corporation may require.

**22 (1)** The member institution shall, without delay, notify the Corporation in writing if the member institution, or any of its shareholders who together hold at least five per cent of the outstanding voting shares of the member institution, proposes that its auditor be removed from office or proposes not to re-appoint the auditor and, to the extent that the member institution is aware of them, shall indicate the reasons for the proposal.

**(2)** The member institution shall, without delay, notify the Corporation in writing if the member institution receives notice from its auditor of the auditor's resignation or decision not to stand for re-appointment and, to the extent that the member institution is aware of them, shall indicate the reasons for that resignation or decision.

**(3)** The member institution is not required to notify the Corporation of any change in its auditor where that change is required by statute.

ou tout autre type de placement ou de fonds ou tout autre fournisseur de services financiers :

(i) par l'institution membre ou l'une de ses filiales,

(ii) par toute autre entité faisant partie du groupe de l'institution membre, si les opérations ou la situation financière de l'institution membre ou de toute autre personne morale dont elle est une filiale s'en trouvent ou pourraient s'en trouver modifiées;

f) de tout changement — effectif ou envisagé — de l'adresse du bureau enregistré ou du siège social de l'institution membre.

**18** L'institution membre est tenue d'aviser sans délai et par écrit la Société de tout changement important visant les renseignements fournis conformément aux articles 15 à 17.

**19** L'institution membre autorise la Société à avoir accès à tout renseignement dont dispose un organisme de réglementation, la Banque du Canada ou le ministère des Finances au sujet de l'institution membre.

**20** L'institution membre consent à ce que tout renseignement qu'elle fournit à la Société soit communiqué à un organisme de réglementation, à la Banque du Canada ou au ministère des Finances.

**21** L'institution membre est tenue de voir à ce que ses dirigeants ainsi que ses vérificateurs actuels et anciens fournissent les renseignements et explications relatifs à ses affaires que la Société ou la personne désignée par celle-ci exige.

**22 (1)** Si l'institution membre ou certains de ses actionnaires qui détiennent ensemble au moins 5 pour cent des actions avec droit de vote en circulation de l'institution proposent de mettre fin au mandat de son vérificateur ou de ne pas le renouveler, celle-ci est tenue d'en aviser, sans délai, la Société par écrit et, dans la mesure où elle les connaît, de lui indiquer les motifs de cette proposition.

**(2)** Si le vérificateur informe l'institution membre de sa démission ou de sa décision de ne pas solliciter le renouvellement de son mandat, celle-ci est tenue d'en aviser, sans délai, la Société par écrit et, dans la mesure où elle les connaît, de lui indiquer les motifs de cette décision.

**(3)** L'institution membre n'est pas tenue d'aviser la Société de tout changement de vérificateur requis par la loi.



**23 (1)** The member institution shall, without delay, notify the Corporation of the termination, cancellation or lapse of any of the following bonds or insurance policies that relate to the business of the member institution:

- (a) fidelity bond or insurance policy;
- (b) banker's blanket bond or insurance policy;
- (c) extortion bond or insurance policy;
- (d) safe depository bond or insurance policy;
- (e) director's or officer's insurance policy; or
- (f) other bonds or insurance policies similar to those set out in paragraphs (a) to (e).

**(2)** The member institution shall use its best efforts to cause each issuer of any bond or insurance policy referred to in subsection (1) to undertake to the Corporation or the member institution that the coverage under that bond or insurance policy will in no circumstances lapse or terminate, or be terminated or cancelled, by its own terms or by the issuer, except after 30 days written notice to the Corporation, and that the right to file claims under that bond or policy will continue to exist until at least 150 days following that notice.

## Records

**24 (1)** The member institution shall create and maintain records that accurately and fully describe and disclose

- (a) its assets, whether on- or off-balance sheet;
- (b) its deposit liabilities, consisting of insured and uninsured deposits;
- (c) its other actual or contingent liabilities, whether on- or off-balance sheet;
- (d) its revenue;
- (e) its expenses;

**23 (1)** L'institution membre est tenue d'aviser sans délai la Société de la résiliation, de l'annulation ou de la déchéance des cautionnements ou des polices d'assurance suivants relatifs à ses affaires :

- a) cautionnement ou police d'assurance contre les détournements et vols;
- b) cautionnement global ou police d'assurance globale de banquiers;
- c) cautionnement ou police d'assurance contre les extorsions;
- d) cautionnement ou police d'assurance contre la perte de dépôts en coffre-fort;
- e) police d'assurance à l'égard des administrateurs ou des dirigeants;
- f) tout autre cautionnement ou police d'assurance similaire à ceux visés aux alinéas a) à e).

**(2)** L'institution membre est tenue de prendre tous les moyens pour que chaque émetteur d'un cautionnement ou d'une police d'assurance visé au paragraphe (1) s'engage envers la Société ou l'institution membre à ne laisser tomber en déchéance, ni à résilier, ni à annuler, en aucune circonstance, les garanties de ce cautionnement ou de cette police d'assurance — même si le cautionnement ou la police le prévoit —, à moins d'en avoir donné un préavis écrit de trente jours à la Société, et à maintenir en vigueur, pendant au moins les cent cinquante jours qui suivent le jour où le préavis a été donné, le droit de présenter une demande d'indemnisation en vertu de ce cautionnement ou de cette police d'assurance.

## Registres

**24 (1)** L'institution membre est tenue d'établir et de tenir à jour des registres qui présentent et décrivent de façon fidèle et exhaustive les renseignements suivants :

- a) ses éléments d'actif, figurant au bilan ou hors-bilan;
- b) son passif-dépôts constitué des dépôts assurés et non assurés;
- c) son passif effectif ou éventuel, figurant au bilan ou hors-bilan;
- d) ses revenus;
- e) ses dépenses;

(f) its shareholders' equity or, in the case of an association to which the *Cooperative Credit Associations Act* applies, its equivalent; and

(g) the information on which the information that it provides in the Reporting Form submitted under the *Canada Deposit Insurance Corporation Differential Premiums By-law* is based.

(2) The member institution shall retain the records referred to in paragraphs (1)(b) and (g) for a period of six years after the day on which they are created and during that period shall not remove them from Canada except with the prior written consent of the Corporation.

(3) If the member institution amalgamates with another member institution or acquires all or substantially all of the assets of another member institution, the institution that results from the amalgamation or acquisition shall retain the records referred to in paragraphs (1)(b) and (g) of each predecessor member institution for a period of six years after the day on which the amalgamation or acquisition occurs and during that period shall not remove them from Canada except with the prior written consent of the Corporation.

(4) Despite subsections (2) and (3), the member institution may retain the records referred to in paragraphs (1)(b) and (g) outside of Canada if it is a subsidiary of a *foreign bank*, as defined in section 2 of the *Bank Act*, that is incorporated or formed otherwise in a country or territory other than Canada in which a trade agreement listed in Schedule IV to that Act is applicable or of a *regulated foreign entity*, as defined in section 2 of that Act.

## Examinations or Inspections

**25 (1)** A federal member institution shall submit

(a) to an examination of its affairs by the Superintendent once in each year; and

(b) where required, to an examination of its affairs by or on behalf of the Corporation for a specified purpose at such times as the Corporation may require.

(2) In furtherance of any examination referred to in subsection (1), a federal member institution shall open its records for examination, facilitate the examination so far as it is in its power, cause its directors, officers, employees, agents and representatives to cooperate in such

f) l'avoir de ses actionnaires, ou l'équivalent dans le cas d'une association régie par la *Loi sur les associations coopératives de crédit*;

g) les données qui lui ont servi pour établir les données inscrites dans le formulaire de déclaration transmis au titre du *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les primes différentielles*.

(2) L'institution membre est tenue de conserver les registres relatifs aux renseignements visés aux alinéas (1)b) et g) pendant les six ans qui suivent la date de leur établissement et ne peut les sortir du Canada pendant cette période qu'avec le consentement préalable de la Société, donné par écrit.

(3) Si l'institution membre fusionne avec une autre institution membre ou acquiert la totalité ou la quasi-totalité de l'actif d'une autre institution membre, l'institution issue de la fusion ou de l'acquisition est tenue de conserver les registres relatifs aux renseignements visés aux alinéas (1)b) et g) de chaque institution membre remplacée pendant les six ans qui suivent la date de la fusion ou de l'acquisition et ne peut les sortir du Canada pendant cette période qu'avec le consentement préalable de la Société, donné par écrit.

(4) Malgré les paragraphes (2) et (3), l'institution membre est autorisée à conserver les registres relatifs aux renseignements visés aux alinéas (1)b) et g) à l'extérieur du Canada si elle est soit une filiale d'une *banque étrangère*, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques*, constituée ou formée autrement dans un pays ou territoire — autre que le Canada — auquel un traité commercial figurant à l'annexe IV de cette loi s'applique, soit une filiale d'une *entité étrangère réglementée* au sens de l'article 2 de cette loi.

## Examens

**25 (1)** L'institution fédérale membre est tenue de se soumettre :

a) à l'examen de ses affaires — fait par le surintendant — une fois l'an;

b) le cas échéant, à l'examen de ses affaires — fait par la Société ou en son nom pour un motif déterminé — aux moments fixés par celle-ci.

(2) Aux fins de l'examen visé au paragraphe (1), l'institution fédérale membre est tenue d'ouvrir ses registres pour en permettre l'examen, de faciliter cet examen dans toute la mesure de son pouvoir, de voir à ce que ses administrateurs, dirigeants, salariés et mandataires

examination, give access to all minutes, accounts, cash, securities, documents and vouchers of the member institution and provide necessary information.

**26 (1)** A provincial member institution shall, in accordance with paragraph 28(a) of the Act, submit to an inspection of its affairs by the Corporation or a person designated by the Corporation

**(a)** at least once in each year; and

**(b)** at such other times as the Corporation deems appropriate.

**(2)** In furtherance of any inspection referred to in subsection (1), a provincial member institution shall provide access to its records in accordance with paragraph 28(b) of the Act.

## Costs

**27** The member institution shall pay to the Corporation the costs of any examination or inspection that are charged to it by the Corporation in accordance with section 28.1 of the Act.

## Notices

**28 (1)** Any notice or request given by the Corporation under this policy shall be sufficiently given if addressed to the attention of the president of the member institution at the head office address of the member institution last shown on the records of the Corporation, and

**(a)** delivered personally during normal business hours;

**(b)** sent by registered or certified mail; or

**(c)** transmitted by an electronic means of sending messages that produces a paper record.

**(2)** Any notice or request referred to in subsection (1) shall be considered to be received

**(a)** on the day of delivery if delivered personally;

**(b)** on the fifth business day following the post-mark date if mailed; and

**(c)** on the day of transmission if sent by electronic means on a business day and within the business hours of the recipient, and on the first business day

collaborent à l'examen, d'accorder l'accès à ses procès-verbaux, comptes, caisses, valeurs mobilières, documents et pièces justificatives et de fournir les renseignements nécessaires.

**26 (1)** L'institution provinciale membre doit se soumettre à l'examen de ses affaires conformément à l'alinéa 28a) de la Loi, lequel est fait par la Société ou une personne désignée par celle-ci :

**a)** au moins une fois par année;

**b)** chaque fois que la Société l'estime indiqué.

**(2)** Aux fins de l'examen visé au paragraphe (1), l'institution provinciale membre est tenue d'accorder l'accès à ses registres conformément à l'alinéa 28b) de la Loi.

## Frais

**27** L'institution membre est tenue de rembourser à la Société les dépenses occasionnées par tout examen qui constituent une créance de la Société aux termes de l'article 28.1 de la Loi.

## Avis

**28 (1)** Tout avis ou demande que la Société transmet en vertu de la présente police est réputé dûment transmis s'il est adressé à l'attention du président de l'institution membre, à la dernière adresse du siège social de celle-ci figurant aux dossiers de la Société, et s'il est :

**a)** soit remis en mains propres pendant les heures normales de bureau;

**b)** soit envoyé par courrier recommandé ou par poste certifiée;

**c)** soit expédié par un moyen électronique de transmission de messages produisant une transcription sur papier.

**(2)** Tout avis ou demande visé au paragraphe (1) est réputé avoir été reçu :

**a)** le jour de sa livraison, s'il est remis en mains propres;

**b)** le cinquième jour ouvrable suivant la date du cachet postal, s'il est envoyé par courrier;

**c)** le jour de la transmission, s'il est expédié par un moyen électronique pendant un jour ouvrable, durant

after the day of transmission if sent by electronic means at any other time.

## Provincial Member Institution

**29** A provincial member institution shall not, in carrying on its business, exercise powers that are substantially different from the powers exercisable by a company to which the *Trust and Loan Companies Act* applies.

## Termination and Cancellation

**30** The failure of the member institution to comply with any condition of its policy may result in

(a) the issuance of a report under subsection 30(1) of the Act; and

(b) the termination of its policy of deposit insurance in accordance with sections 31 and 31.1 of the Act.

**31** A provincial member institution may terminate its policy of deposit insurance by giving six months written notice to the Corporation.

**32** The Corporation may cancel the policy of the member institution under subsection 26.04(3) or section 33 of the Act.

## Obligations Following Termination or Cancellation

**33** If the policy of the member institution is terminated or cancelled, the institution shall continue to be bound by the provisions of the policy as if it were still a member institution until it no longer holds any deposits that are insured by the Corporation.

SOR/99-121, ss. 1, 2; SOR/2002-117, ss. 1 to 16, 17(F), 18 to 23, 24(E), 25(E); SOR/2005-115, ss. 1 to 3; SOR/2008-293, ss. 3 to 11; SOR/2014-45, ss. 1 to 4; SOR/2020-271, s. 1.

les heures de bureau du destinataire, ou le jour ouvrable suivant le jour de la transmission s'il est expédié par un tel moyen à tout autre moment.

## Institution provinciale membre

**29** L'institution provinciale membre ne peut pas exercer, dans l'exploitation de son entreprise, des pouvoirs notablement différents de ceux que peut exercer une société régie par la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*.

## Résiliation et annulation

**30** Le défaut de la part de l'institution membre de respecter les conditions de sa police peut entraîner :

a) la production d'un rapport en vertu du paragraphe 30(1) de la Loi;

b) la résiliation de sa police d'assurance-dépôts conformément aux articles 31 et 31.1 de la Loi.

**31** L'institution provinciale membre peut résilier sa police d'assurance-dépôts en donnant un préavis écrit de six mois à la Société.

**32** La Société peut annuler la police de l'institution membre en vertu du paragraphe 26.04(3) ou de l'article 33 de la Loi.

## Obligations après la résiliation ou l'annulation

**33** Si la police de l'institution membre a été résiliée ou annulée, l'institution demeure liée par les conditions de la police, comme si elle avait toujours la qualité d'institution membre, jusqu'à ce qu'elle ne détienne plus de dépôts assurés par la Société.

DORS/99-121, art. 1 et 2; DORS/2002-117, art. 1 à 16, 17(F), 18 à 23, 24(A) et 25(A); DORS/2005-115, art. 1 à 3; DORS/2008-293, art. 3 à 11; DORS/2014-45, art. 1 à 4; DORS/2020-271, art. 1.