

By-law Amending the Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law

Statutory authority

Canada Deposit Insurance Corporation Act

Sponsoring agency

Canada Deposit Insurance Corporation

REGULATORY IMPACT ANALYSIS STATEMENT

(This statement is not part of the By-law.)

Issues

Substantive amendments to the *Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law* (the By-law) are necessary to reflect the importance of electronic banking, and the resultant impact on how depositors receive information about deposit insurance protection. In addition, amendments are required to ensure the By-law continues to contribute to consumer awareness about deposit insurance protection. The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) is proposing both substantive and technical amendments in the *By-law Amending the Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law* (the proposed Amending By-law).

Background

The *Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law* governs what member institutions of CDIC can say about their membership status and about the federal deposit insurance protection provided by CDIC. The Board of Directors of CDIC made the By-law on December 4, 1996, pursuant to paragraph 11(2)(f) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act* (CDIC Act). Paragraph 11(2)(f) of the CDIC Act authorizes the CDIC Board of Directors to make by-laws respecting representations by member institutions and other persons with respect to (i) what constitutes, or does not constitute, a deposit; (ii) what constitutes, or does not constitute, a deposit that is insured by the Corporation; and (iii) who is a member institution. The CDIC Board of Directors amended the By-law on November 26, 1997,

Règlement administratif modifiant le Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts

Fondement législatif

Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada

Organisme responsable

Société d'assurance-dépôts du Canada

RÉSUMÉ DE L'ÉTUDE D'IMPACT DE LA RÉGLEMENTATION

(Ce résumé ne fait pas partie du règlement administratif.)

Enjeux

Il est nécessaire d'apporter des modifications de fond au *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts* (le Règlement) pour tenir compte de l'importance des opérations bancaires en ligne et des conséquences de ce changement sur la façon d'informer les déposants sur la protection d'assurance-dépôts. Il convient en outre de s'assurer que le Règlement continue de favoriser la sensibilisation des consommateurs à l'assurance-dépôts. La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) propose donc des modifications de fond et de forme au *Règlement administratif modifiant le Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts* (le règlement modificatif).

Contexte

Le *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts* encadre ce que les institutions membres de la SADC peuvent déclarer au sujet de leur qualité de membre de la SADC et de la protection offerte par le régime fédéral d'assurance-dépôts. Le conseil d'administration de la SADC a pris le Règlement le 4 décembre 1996, conformément à l'alinéa 11(2)f de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* (la Loi sur la SADC). Cet alinéa autorise le conseil d'administration de la SADC à prendre des règlements administratifs pour régir les déclarations des institutions membres ou de quiconque (i) sur ce qui constitue ou non un dépôt; (ii) sur ce qui constitue ou non un dépôt qui est assuré par la Société; (iii) relativement à la qualité d'institution membre. Le

September 29, 1999, December 1, 1999, October 10, 2001, December 6, 2006, and March 3, 2016.

CDIC member institutions should provide clear, simple and not misleading information about deposit protection to their clients to contribute to overall public awareness. Fostering awareness about deposit insurance helps to ensure that depositors have the information they need to make informed financial decisions. Awareness also enhances confidence in the deposit insurance coverage system, thereby contributing to financial stability by mitigating the risk of bank runs.

The current By-law prohibits the making of false, misleading or deceptive representations about what is or is not a deposit, what is or is not an insured deposit, or who is a member of CDIC. The By-law prescribes where member institutions must display the CDIC membership sign and the CDIC brochure at places of business, points of service, and websites. The By-law also mandates how and where member institutions can make references to their membership status in advertisements, and must use a warning statement when referring to financial products not eligible for CDIC insurance.

In September 2016, CDIC launched a public consultation on the By-law with the goal of ensuring it continues to contribute to depositors being informed about deposit insurance protection at the appropriate time, in a clear and simple manner, and regardless of the deposit distribution channel.

Environmental considerations

CDIC assessed a number of environmental considerations that may impact how member institutions provide information about membership status, deposits and deposit insurance to their clients. These include the following:

Depositor expectations: Surveys conducted by CDIC confirm that most depositors want to receive information on deposit insurance from their financial institution at the time they undertake a financial transaction, regardless of the distribution channel. The surveys also indicate that it is most effective when information is provided in clear and simple language. Member institutions therefore have an important role to play in providing depositors with information about CDIC protection.

Distribution channels: CDIC has observed a continued migration toward the use of electronic channels by individuals to conduct a wide variety of financial transactions. To continue to be effective, the By-law needs to reflect these trends to ensure information is available to

conseil d'administration de la SADC a modifié le Règlement le 26 novembre 1997, le 29 septembre 1999, le 1^{er} décembre 1999, le 10 octobre 2001, le 6 décembre 2006 et le 3 mars 2016.

Les institutions membres de la SADC devraient renseigner leurs clients sur l'assurance-dépôts de façon claire et simple, sans les induire en erreur. En effet, la sensibilisation vise à fournir aux déposants l'information dont ils ont besoin pour prendre des décisions financières éclairées. Il en résulte une plus grande confiance dans le régime d'assurance-dépôts, ce qui, en atténuant le risque de retraits massifs, contribue à la stabilité du système financier.

Le règlement actuel interdit à quiconque de faire des déclarations fausses, trompeuses ou mensongères sur ce qui constitue ou non un dépôt, sur ce qui constitue ou non un dépôt assuré et relativement à la qualité d'institution membre de la SADC. Il régit les endroits où les institutions membres doivent afficher l'avis d'adhésion à la SADC et la brochure, soit sur leurs lieux d'affaires et leurs points de service et dans leurs sites Web. Il précise par ailleurs la manière dont les institutions membres peuvent faire mention de leur qualité de membre dans les textes publicitaires et quand les produits financiers non assurés par la SADC doivent être accompagnés d'une mention d'avertissement, et où placer ces mentions.

En septembre 2016, la SADC a lancé des consultations publiques sur le Règlement, voulant s'assurer que celui-ci permet d'informer les déposants de façon claire et simple, au bon moment, sur la protection d'assurance-dépôts, quel que soit le mode de distribution.

Enjeux contextuels

La SADC a évalué divers enjeux contextuels susceptibles d'influer sur la manière dont les institutions membres informent leurs clients quant à leur qualité d'institution membre, aux produits de dépôt et à l'assurance-dépôts, dont les suivants :

Attentes des déposants. Des sondages menés par la SADC confirment que les déposants souhaitent être informés sur l'assurance-dépôts par leur institution financière au moment d'effectuer une opération bancaire, quel que soit le mode de distribution utilisé, et que plus le message est clair et simple, plus il est efficace. Les institutions membres ont donc un rôle crucial à jouer pour que les déposants soient bien informés sur la protection offerte par la SADC.

Modes de distribution. La SADC observe un recours croissant des particuliers à des modes de distribution électroniques pour effectuer toutes sortes d'opérations. Pour que le règlement administratif demeure efficace, il doit tenir compte des nouvelles tendances et permettre

depositors regardless of how and where they conduct their activities.

International financial information disclosure regulations: In response to instability during the recent crisis, steps have been taken by other jurisdictions to increase depositor awareness by improving the clarity and accuracy of deposit insurance information that is provided by financial institutions where depositors conduct transactions. An international principle supports this trend.

Objectives

The proposed Amending By-law addresses the following two issues:

1. Enhanced clear, simple and not misleading information to depositors

The amendments go toward ensuring that depositors receive clear, simple and not misleading information about which financial institutions are members of the CDIC deposit insurance program, and about the deposit insurance protection provided by CDIC. Amendments will, once in effect, require members to provide depositors, when opening an eligible deposit account, with a CDIC brochure containing information about deposit insurance. Amendments will also require increased disclosures by member institutions about trade names used in the course of a member institution's eligible deposit-taking business. The amendments will remove the requirement for member institutions to negative stamp advertisements for money market mutual funds.

2. Ensuring all depositors receive useful information on deposit insurance at the appropriate time, prominently displayed across all distribution channels

The amendments result in key information about deposit insurance being readily available and visible to depositors on all distribution channels. The primary changes proposed under this theme include updates to the terminology used in the By-law to capture various electronic business channels used for deposit-taking activities (e.g. websites, online banking, mobile apps), expanded and enhanced in-branch display requirements for the CDIC membership sign, and expanded and enhanced electronic banking display requirements for the CDIC membership sign and the CDIC brochure.

d'informer les déposants peu importe où et comment ils effectuent leurs opérations.

Réglementation internationale sur la divulgation de renseignements financiers. Compte tenu de l'instabilité engendrée par la dernière crise financière, pour accroître la sensibilisation des déposants à l'assurance-dépôts, certains pays ont pris des mesures pour s'assurer que les institutions financières informent leurs déposants de façon claire et précise, là où ils effectuent leurs opérations bancaires. Un principe en ce sens a été établi à l'échelle internationale.

Objectifs

Le règlement modificatif porte sur deux volets :

1. Améliorations à la clarté, à la simplicité et au caractère non trompeur des renseignements fournis aux déposants

Les modifications visent l'objectif suivant : que les déposants aient accès à des renseignements simples, clairs et non trompeurs pour savoir quelles institutions adhèrent au régime de la SADC et quelle est la protection offerte par la SADC. Une fois les modifications en vigueur, les institutions membres seront tenues de remettre la brochure de la SADC aux déposants lorsque ceux-ci ouvrent un compte de dépôt assurable et de communiquer la liste des noms commerciaux qu'elles utilisent dans le cadre de leurs activités de prise de dépôt. Par contre, elles ne seront plus obligées d'apposer une mention de non-assurabilité sur leurs textes publicitaires concernant les fonds communs de placement du marché monétaire.

2. Faire en sorte que tous les déposants obtiennent des renseignements utiles sur l'assurance-dépôts au bon moment, et que ces renseignements soient bien en évidence, quel que soit le mode de distribution choisi

Les modifications feront en sorte que les déposants auront facilement accès aux principaux renseignements sur l'assurance-dépôts, quel que soit le mode de distribution choisi. Parmi les principales modifications proposées : mettre à jour la terminologie pour tenir compte des espaces de services électroniques utilisés dans le cadre des activités de prise de dépôt (sites Web, services bancaires en ligne, applications mobiles, etc.); exigences accrues et plus pointues concernant l'affichage de l'avis d'adhésion à la SADC en succursale ainsi que l'affichage de l'avis d'adhésion et de la brochure de la SADC sur les sites d'affaires électroniques.

Description

The changes are reflected in the proposed Amending By-law. The following table provides more detail about the substantive amendments.

Amending By-law section	Explanation
1	The definition of point of service is replaced with a definition of electronic business site to reflect the shift towards electronic business channels. The definition of place of business has been amended to clarify that it includes a physical location where a person may commence a transaction to open a deposit account with the assistance of a representative of the member institution.
2	<p>To provide the members with flexibility with respect to the display of a membership sign or badge in digital form. The amendment clarifies that changes may be made to the overall size of the sign or badge so long as the proportions, as supplied by the Corporation, are maintained and the content is clearly visible and legible.</p> <p>Aimed at ensuring accuracy and standardization of membership disclosures, the amendment clarifies that if a member institution makes a representation about its status as a member institution in its advertising, other than by displaying the membership sign or badge, it shall only use the representations provided. Members are provided a degree of flexibility such that representations may appear anywhere in the advertising of a member institution, if the location at which and the manner in which they are displayed do not give the impression that a person is a member institution when it is not a member institution or that a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.</p> <p>To require appropriate disclosure of CDIC membership status, members must prominently display the CDIC membership sign within each branch so that it is visible from the main areas of the branch. The requirement can be met through physical displays or electronic displays on screens in the branch. CDIC will supply members with a physical and digital sign for this purpose.</p>

Description

Les modifications figurent dans le projet de règlement modificatif. Le tableau suivant explique plus en détail les modifications de fond.

Article du règlement modificatif	Explication
1	La définition « point de service » est remplacée par la définition « site d'affaires électroniques ». Cela permet de tenir compte de l'évolution du secteur bancaire. Par ailleurs, la définition « lieu d'affaires » est modifiée pour qu'il soit clair qu'un lieu d'affaires est un endroit physique où l'on peut entreprendre des démarches en vue d'ouvrir un compte de dépôt avec l'aide d'un représentant de l'institution membre.
2	<p>Les institutions membres auront plus de flexibilité dans l'affichage de l'avis d'adhésion ou du macaron en forme numérique. Elles pourront modifier la taille de l'avis ou du macaron fournis par la Société à condition que les proportions soient conservées et que le contenu soit clairement visible et lisible.</p> <p>Les modifications permettent d'assurer l'exactitude et l'uniformisation des déclarations sur la qualité d'institution membre. Si une institution membre fait une déclaration sur sa qualité d'institution membre dans ses publicités par des moyens autres que l'affichage de l'avis d'adhésion ou du macaron, elle est tenue de faire l'une ou l'autre des déclarations prévues dans le Règlement. Ces modifications permettent aux institutions membres d'apposer leurs déclarations où elles veulent dans leurs publicités, à condition que l'emplacement et le libellé de la déclaration ne laissent pas croire qu'une personne est membre de la SADC alors qu'elle ne l'est pas ou qu'un dépôt est assuré par la SADC alors qu'il n'est pas assurable par la SADC.</p> <p>Pour que la déclaration quant à la qualité de membre respecte les exigences du Règlement, les institutions membres doivent afficher bien en évidence l'avis d'adhésion de sorte qu'il soit clairement visible de toute aire principale dans chaque succursale. L'affichage en succursale peut être sur support matériel ou sur support numérique, sur des écrans par exemple. La SADC fournira l'avis d'adhésion aux institutions membres, sur support matériel et en version numérique.</p>

Amending By-law section	Explanation
	<p>A member institution shall also display the membership sign in digital form on the home page of its website, either directly, or by way of a single hyperlink that describes that page as the location links to a page where information about its status as a member institution is available.</p> <p>To require member institutions to ensure that the location at which and the manner in which the membership sign is displayed does not give the impression that a person is a member institution when it is not a member institution or that a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.</p> <p>The required contents of the membership sign are repealed to provide the Corporation with additional design flexibility.</p>
3	<p>To ensure depositors are informed about CDIC deposit insurance protection at the appropriate time, a member institution shall, as part of the account opening process for a deposit that is eligible to be insured by the Corporation, provide a depositor with a brochure in the same manner as the other account opening documents are provided to the depositor.</p> <p>The Corporation will supply each member with the digital version of the brochure for that purpose.</p> <p>Member institutions are provided with the flexibility to make representations about the subject matter of the brochure, provided such representations are not false, misleading or deceptive.</p> <p>To provide for additional awareness about CDIC deposit insurance protection and CDIC brand recognition, a member institution shall also display the digital form of a badge supplied by the Corporation on specified locations of a member's electronic banking sites. The digital badge must contain a hyperlink to the contents of the CDIC brochure.</p> <p>The Amending By-law clarifies that, with respect to a member institution's automated teller machines (ATM) at which a person may make deposits, the badge would not contain a hyperlink to the content of the brochure. To provide the member with flexibility to meet the ATM display requirements, the proposed Amending By-law provides that the member may display the badge in physical or digital form.</p>

Article du règlement modificatif	Explication
	<p>L'institution membre doit en outre afficher l'avis d'adhésion numérique sur la page d'accueil de son site Web, directement ou par le biais d'un hyperlien dont la désignation indique qu'il mène à une page où sont affichés des renseignements sur sa qualité de membre.</p> <p>Ces modifications permettent d'exiger que l'emplacement de l'avis d'adhésion ne laisse pas croire qu'une personne est membre de la SADC alors qu'elle ne l'est pas ou qu'un dépôt est assuré par la SADC alors qu'il n'est pas assurable par la SADC.</p> <p>Les modifications donnent à la Société plus de flexibilité dans la forme et le contenu de l'avis d'adhésion.</p>
3	<p>Pour s'assurer qu'un déposant est renseigné sur la protection de l'assurance-dépôts de la SADC, lors des démarches en vue d'ouvrir un compte de dépôt assurable par la Société, l'institution membre lui remet un exemplaire de la brochure de la SADC, de la même façon qu'elle lui remet les documents relatifs à l'ouverture du compte.</p> <p>Dans cette optique, la Société fournit aux institutions membres la brochure dans sa version numérique.</p> <p>Les institutions membres peuvent choisir les déclarations qu'elles font sur le contenu de la brochure, pourvu qu'elles ne soient pas fausses, trompeuses ou mensongères.</p> <p>Les modifications permettront d'accroître la sensibilisation à la protection d'assurance-dépôts et à la notoriété de la SADC. Les institutions membres de la SADC devront afficher le macaron numérique fourni par la Société sur leur site Web, aux endroits prévus dans le Règlement. Le macaron numérique devra contenir un hyperlien menant au contenu de la brochure de la SADC.</p> <p>Il est précisé dans le règlement modificatif qu'un macaron numérique affiché à un guichet automatique bancaire (GAB) où l'on peut faire des dépôts ne contient pas d'hyperlien menant au contenu de la brochure. Pour donner plus de liberté dans l'affichage du macaron aux GAB, le règlement modificatif précise que les institutions membres peuvent afficher celui-ci sur support matériel ou numérique.</p>

Amending By-law section	Explanation
	<p>To promote the delivery of accurate information, a member institution shall ensure that the location at which and the manner in which the badge is displayed does not give the impression that a person is a member institution when it is not a member institution or that a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.</p> <p>The amendments clarify that warning statements on instruments are necessary only in respect of deposits that are not eligible for insurance by the Corporation.</p> <p>To reduce burden, the requirement that certain mutual fund advertisements be accompanied by a warning statement is repealed.</p>
6	<p>In light of the increased use of trade names, and the need to appropriately inform depositors about CDIC deposit insurance coverage when a trade name is used in the course of a member's eligible deposit-taking activities, each member shall:</p> <p>(a) prepare and maintain an up-to-date list of each trade name that is used in the course of its deposit-taking activities; (b) make the list available on a prescribed location; (c) provide the Corporation with a copy of the list; (d) provide the Corporation with not less than 15 days' notice of any new trade name to be used in the course of its eligible deposit-taking activities; and (e) provide the Corporation with the authority to make the contents of the list, and any updates to the list, available to the public.</p>
7	<p>To hold senior officers of the CDIC member to a high standard of diligence regarding compliance with the requirements, a member institution shall certify whether or not it is in compliance with the By-law and shall submit the certification with the Return of Insured Deposits that it submits under subsection 22(1) of the Act.</p>
8	<p>To provide member institutions with sufficient time to implement the requirements of the By-law, the By-law will come into force 12 months after the By-law is made. The repeal of the requirement that certain statements must accompany mutual fund advertisements comes into force upon approval of the By-law.</p>

“One-for-One” Rule

The “One-for-One” Rule does not apply to this proposal.

Article du règlement modificatif	Explication
	<p>Pour éviter que les déposants soient mal renseignés, les institutions membres doivent s'assurer que l'emplacement du macaron ne laisse pas croire qu'une personne est membre de la SADC alors qu'elle ne l'est pas ou qu'un dépôt est assurable par la SADC alors qu'il n'est pas assurable par la SADC.</p> <p>Les modifications permettent de préciser que la mention d'avertissement est nécessaire uniquement pour les dépôts qui ne sont pas assurables par la Société.</p> <p>Pour alléger le fardeau réglementaire, il n'est plus exigé qu'une mention d'avertissement soit apposée sur les textes publicitaires concernant les fonds communs de placement.</p>
6	<p>Vu le recours croissant des institutions membres à des noms commerciaux dans le cadre des activités de prise de dépôt et le besoin de bien informer les déposants sur la protection de la SADC en ce qui a trait à de tels noms, les institutions membres sont tenues : a) de préparer et de tenir à jour une liste des noms commerciaux dont elles se servent dans le cadre de leurs activités de prise de dépôt; b) de mettre la liste à la disposition des déposants ou autres personnes; c) de communiquer la liste à la Société; d) de communiquer à la Société tout nouveau nom commercial au moins 15 jours avant d'utiliser le nom dans le cadre de ses activités de prise de dépôt; e) de permettre à la Société de rendre public le contenu de la liste ainsi que toute mise à jour.</p>
7	<p>Pour montrer qu'elle fait preuve d'une grande diligence en ce qui a trait au respect des exigences du Règlement, la haute direction d'une institution membre de la SADC doit transmettre, en même temps que la Déclaration des dépôts assurés transmise au titre du paragraphe 22(1) de la Loi sur la SADC, une déclaration indiquant qu'elle respecte ou qu'elle ne respecte pas le Règlement.</p>
8	<p>Pour que les institutions membres aient assez de temps pour se mettre en conformité, le Règlement entrera en vigueur 12 mois après avoir été pris. L'abrogation de la mention d'avertissement concernant les fonds communs de placement entrera en vigueur à la prise du Règlement.</p>

Règle du « un pour un »

La règle du « un pour un » ne s'applique pas au règlement proposé.

Small business lens

The small business lens does not apply to this proposal.

Consultation

On September 12, 2016, CDIC published a consultation paper outlining key elements of proposed amendments to the By-law. The consultation with the public closed on October 28, 2016.

CDIC received five responses to the consultation paper from stakeholders. Respondents generally understood CDIC's objectives for amending the By-law, but indicated a desire for flexibility in meeting the proposed requirements. In January 2017, CDIC met or held calls with eight member institutions and one industry association to clarify the intent of the proposals, and to highlight the flexibility that members have to implement the proposals. Respondents also expressed concerns with the proposed six-month implementation period. To give CDIC member institutions sufficient time to implement the proposed requirements, CDIC has lengthened the transition period to 12 months.

Rationale

Research shows that fostering awareness about deposit insurance helps to ensure that depositors have the information they need to make informed financial decisions. It also enhances confidence in the deposit insurance system, thereby mitigating the risk of bank runs and contributing to financial stability. The past decade has seen a migration toward electronic banking. The proposed amendments ensure the By-law reflects the deposit-taking environment and continues to contribute to depositor awareness about the federal deposit insurance protection framework. The proposed Amending By-law would achieve each of the stated objectives.

Implementation, enforcement and service standards

The majority of the proposed amendments will come into force 12 months following the day on which the By-law is registered. There are no additional compliance or enforcement issues.

Contact

Emiel van der Velden
Director, Insurance
Canada Deposit Insurance Corporation
50 O'Connor Street, 17th Floor
Ottawa, Ontario
K1P 6L2
Telephone: 613-943-2773
Email: evandervelden@cdic.ca

Lentille des petites entreprises

La lentille des petites entreprises ne s'applique pas au règlement proposé.

Consultation

Le 12 septembre 2016, la SADC a diffusé un document de consultation qui présentait les principales propositions de modification du Règlement. La période de consultation s'est terminée le 28 octobre 2016.

La SADC a obtenu les réponses de cinq parties intéressées. Dans l'ensemble, les objectifs de la SADC étaient bien compris, mais les parties souhaitaient avoir plus de flexibilité pour se mettre en conformité avec les nouvelles exigences. En janvier 2017, la SADC a rencontré huit institutions membres et une association du secteur, en personne ou par téléconférence, dans le but de préciser ses intentions et de communiquer aux membres la flexibilité dont ils disposent. Les répondants s'inquiétaient aussi de la période de six mois prévue pour la mise en place des changements. Pour que les institutions membres aient plus de temps, la SADC prolonge la période de transition, qui sera maintenant de 12 mois.

Justification

Des recherches montrent que la sensibilisation du public à l'assurance-dépôts vise à fournir aux déposants l'information dont ils ont besoin pour prendre des décisions financières éclairées. Il résulte de cette sensibilisation une plus grande confiance dans le régime d'assurance-dépôts qui, en atténuant le risque de retraits massifs, contribue à la stabilité du système financier. Ces 10 dernières années, les services bancaires en ligne ont gagné en popularité. La SADC propose ses modifications pour que le Règlement rende compte du contexte actuel des institutions de dépôt et contribue à la sensibilisation des déposants au cadre fédéral d'assurance-dépôts. Le règlement modificatif permettra d'atteindre ces objectifs.

Mise en œuvre, application et normes de service

La plupart des modifications entreront en vigueur 12 mois après la date de l'enregistrement du Règlement. Aucun mécanisme visant à en assurer le respect n'est requis.

Personne-ressource

Emiel van der Velden
Directeur, Assurance
Société d'assurance-dépôts du Canada
50, rue O'Connor, 17^e étage
Ottawa (Ontario)
K1P 6L2
Téléphone : 613-943-2773
Courriel : evandervelden@sadc.ca

PROPOSED REGULATORY TEXT

Notice is given that the Board of Directors of the Canada Deposit Insurance Corporation, pursuant to paragraph 11(2)(f)^a of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*^b, proposes to make the annexed *By-law Amending the Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law*.

Interested persons may make representations concerning the proposed By-law within 30 days after the date of publication of this notice. All such representations must cite the *Canada Gazette, Part I*, and the date of publication of this notice, and be addressed to Emiel van der Velden, Director, Insurance, Canada Deposit Insurance Corporation, 50 O'Connor Street, Ottawa, Ontario K1P 6L2 (email: members@cdic.ca).

Ottawa, June 14, 2017

Michèle Bourque
President and Chief Executive Officer
Canada Deposit Insurance Corporation

By-law Amending the Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law

Amendments

1 (1) The definition *point of service* in section 1 of the *Canada Deposit Insurance Corporation Deposit Insurance Information By-law*¹ is repealed.

(2) The definition *place of business* in section 1 of the By-law is replaced by the following:

place of business means a physical location in Canada where a member institution carries on business and where a person may make a deposit or commence a transaction to open a deposit account with the assistance of a representative of the member institution, but does not include an automated teller machine. (*lieu d'affaires*)

^a S.C. 1992, c. 26, s. 4

^b R.S., c. C-3

¹ SOR/96-542

PROJET DE RÉGLEMENTATION

Avis est donné que le conseil d'administration de la Société d'assurance-dépôts du Canada, en vertu de l'alinéa 11(2)f)^a de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*^b, se propose de prendre le *Règlement administratif modifiant le Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts*, ci-après.

Les intéressés peuvent présenter leurs observations au sujet du projet de règlement administratif dans les trente jours suivant la date de publication du présent avis. Ils sont priés d'y citer la Partie I de la *Gazette du Canada*, ainsi que la date de publication, et d'envoyer le tout à Emiel van der Velden, directeur, Assurance, Société d'assurance-dépôts du Canada, 50, rue O'Connor, Ottawa (Ontario) K1P 6L2 (courriel : membres@sadc.ca).

Ottawa, le 14 juin 2017

La présidente et première dirigeante de la
Société d'assurance-dépôts du Canada
Michèle Bourque

Règlement administratif modifiant le Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts

Modifications

1 (1) La définition de *point de service*, à l'article 1 du *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur les renseignements relatifs à l'assurance-dépôts*¹, est abrogée.

(2) La définition de *lieu d'affaires*, à l'article 1 du même règlement administratif, est remplacée par ce qui suit :

lieu d'affaires Endroit physique au Canada, à l'exclusion des guichets automatiques bancaires, où une institution membre exerce ses activités commerciales et où une personne peut faire un dépôt ou entreprendre des démarches en vue d'ouvrir un compte de dépôt avec l'aide d'un représentant de l'institution. (*place of business*)

^a L.C. 1992, ch. 26, art. 4

^b L.R., ch. C-3

¹ DORS/96-542

(3) Section 1 of the By-law is amended by adding the following in alphabetical order:

electronic business site means a website or other electronic site that is used by a member institution to carry on business and at which a person may make a deposit or commence a transaction to open a deposit account with or without the assistance of a representative of the member institution, and, for greater certainty, includes an automated teller machine. (*site d'affaires électroniques*)

2 Sections 3 to 5 of the By-law are replaced by the following:

3 (1) When a member institution makes representations with respect to any of the matters referred to in paragraphs 2(a) to (c), the representations must be made in accordance with sections 4 to 11.

(2) A member institution whose policy of deposit insurance is terminated or cancelled must immediately remove from each of its places of business and each of its electronic business sites all references to its status as a member institution and to the deposit insurance provided by the Corporation, including displays of the membership sign, brochure and badge.

(3) When a member institution ceases to use a location as a place of business, it must remove from the location all references to its status as a member institution and to the deposit insurance provided by the Corporation, including displays of the membership sign, brochure and badge.

(4) When a member institution is required to display or elects to display a membership sign or badge in digital form, changes may be made to its overall size, but only if the proportions of the sign or badge, as supplied by the Corporation, are maintained and the content is clearly visible and legible.

Representations about Membership

Representations in Advertisements

4 (1) If a member institution makes a representation about its status as a member institution in its advertising, other than by displaying the membership sign or badge, it must use one of the following representations, or a representation in substantially the same words as any of the following representations:

(a) “Member of the Canada Deposit Insurance Corporation” (or “A Canada Deposit Insurance Corporation member”);

(3) L'article 1 du même règlement administratif est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :

site d'affaires électroniques Site Web ou autre site électronique dont se sert une institution membre pour exercer ses activités commerciales et au moyen duquel une personne peut faire un dépôt ou entreprendre des démarches en vue d'ouvrir un compte de dépôt avec ou sans l'aide d'un représentant de l'institution. Y sont assimilés les guichets automatiques bancaires. (*electronic business site*)

2 Les articles 3 à 5 du même règlement administratif sont remplacés par ce qui suit :

3 (1) Lorsqu'une institution membre fait des déclarations sur l'une des questions visées aux alinéas 2a) à c), celles-ci doivent être conformes aux articles 4 à 11.

(2) L'institution membre dont la police d'assurance-dépôts est résiliée ou annulée retire immédiatement de chacun de ses lieux d'affaires et de chacun de ses sites d'affaires électroniques toute mention de sa qualité d'institution membre et de l'assurance-dépôts fournie par la Société, notamment tout affichage de l'avis d'adhésion, de la brochure et du macaron.

(3) Lorsque l'institution membre cesse d'utiliser un endroit comme lieu d'affaires, elle en retire toute mention de sa qualité d'institution membre et de l'assurance-dépôts fournie par la Société, notamment tout avis d'adhésion, toute brochure et tout macaron.

(4) Lorsque l'institution membre est tenue, ou choisit, d'afficher l'avis d'adhésion ou le macaron en format numérique, des changements peuvent être apportés à sa grandeur totale, mais seulement dans la mesure où les proportions de l'avis ou du macaron fournis par la Société sont conservées et où le contenu est clairement visible et lisible.

Déclarations sur la qualité d'institution membre

Déclarations dans des publicités

4 (1) Si l'institution membre fait une déclaration sur sa qualité d'institution membre dans ses publicités par des moyens autres que l'affichage de l'avis d'adhésion ou du macaron, elle est tenue de faire l'une ou l'autre des déclarations ci-après, ou une déclaration analogue :

a) « Membre de la Société d'assurance-dépôts du Canada »;

b) « Membre de la SADC »;

- (b)** “Member of the CDIC” (or “A CDIC member”);
- (c)** “(name of the member institution) is a member of the Canada Deposit Insurance Corporation”; or
- (d)** “(name of the member institution) is a member of the CDIC”.

(2) Subject to subsection (3), the representations may appear anywhere in the advertising of a member institution, if the location at which and the manner in which they are displayed do not give the impression that

- (a)** a person is a member institution when it is not a member institution; or
- (b)** a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.

(3) If the advertising does not deal exclusively with deposits that are eligible to be insured by the Corporation, the member institution must not make any of the representations referred to in subsection (1) unless the statement set out in paragraph 9(2)(a) appears in close proximity to the representations respecting the deposits that are not eligible to be insured by the Corporation.

Display of Membership Sign

5 (1) A member institution must prominently display a membership sign supplied by the Corporation

- (a)** in physical form, at each entrance to each of its places of business so that the membership sign is clearly visible during business hours; and
- (b)** in physical or digital form, within each of its places of business so that the membership sign is clearly visible during business hours from the main areas of each of those places of business.

(2) A member institution must display the membership sign in digital form on the home page of its website, either directly, or by way of a single hyperlink that links to a page where information about its status as a member institution is available.

(3) A member institution must ensure that the location at which and the manner in which the membership sign is displayed does not give the impression that

- (a)** a person is a member institution when it is not a member institution; or
- (b)** a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.

(c) « (nom de l’institution membre) est membre de la Société d’assurance-dépôts du Canada »;

(d) « (nom de l’institution membre) est membre de la SADC ».

(2) Sous réserve du paragraphe (3), les déclarations peuvent paraître en tout endroit dans la publicité de l’institution membre, à condition que leur emplacement et la façon de les afficher ne donnent pas l’impression que :

- (a)** une personne est une institution membre alors qu’elle ne l’est pas;
- (b)** un dépôt est assuré par la Société alors qu’il n’est pas assurable par la Société.

(3) Si la publicité ne porte pas exclusivement sur des dépôts qui sont assurables par la Société, l’institution membre ne peut faire aucune des déclarations prévues au paragraphe (1), sauf si la déclaration prévue à l’alinéa 9(2)a) paraît à proximité des déclarations relatives aux dépôts qui ne sont pas assurables par la Société.

Affichage de l’avis d’adhésion

5 (1) L’institution membre affiche bien en évidence l’avis d’adhésion qui lui a été fourni par la Société :

- (a)** sur support matériel, à chacune des entrées de chacun de ses lieux d’affaires de sorte qu’il soit clairement visible pendant les heures d’ouverture;
- (b)** sur support matériel ou numérique, à l’intérieur de chacun de ses lieux d’affaires de sorte qu’il soit clairement visible de toute aire principale du lieu d’affaires pendant les heures d’ouverture.

(2) L’institution membre affiche, sur support numérique, l’avis d’adhésion sur la page d’accueil de son site Web, directement ou par l’intermédiaire d’un seul hyperlien qui mène à une page où sont affichés des renseignements sur sa qualité d’institution membre.

(3) L’institution membre veille à ce que l’emplacement de l’avis d’adhésion et la façon de l’afficher ne donnent pas l’impression que :

- (a)** une personne est une institution membre alors qu’elle ne l’est pas;
- (b)** un dépôt est assuré par la Société alors qu’il n’est assurable par la Société.

3 Sections 6 to 9.1 of the By-law are replaced by the following:

Display and Provision of Brochure

6 (1) A member institution must prominently display a brochure in physical form, supplied by the Corporation in physical form for that purpose, at each of its places of business and must also make copies of the brochure available there to depositors and all other persons.

(2) A member institution must, as part of the account opening process for a deposit that is eligible to be insured by the Corporation, provide a depositor

(a) if other account opening documents are provided in digital form, with the digital form of a brochure supplied by the Corporation; or

(b) if other account opening documents are provided in physical form, with a printed version of the digital form of the brochure.

(3) The physical and digital form of the brochures referred to in subsections (1) and (2) must contain the following:

(a) general information about the Corporation;

(b) contact information for the Corporation;

(c) the Corporation's logo or other identifiers;

(d) information as to what constitutes a deposit that is eligible to be insured by the Corporation;

(e) the maximum amount of deposit insurance coverage provided by the Corporation; and

(f) information as to what a depositor needs to know when the Corporation is obliged to make an insurance payment.

(4) For greater certainty, a member institution, or any other person, may make representations about the subject matter of the brochure if the representation is not false, misleading or deceptive.

(5) A member institution must ensure that the location at which and the way in which the brochure is displayed does not give the impression that

(a) a person is a member institution when it is not a member institution; or

(b) a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.

3 Les articles 6 à 9.1 du même règlement administratif sont remplacés par ce qui suit :

Affichage et mise à disposition de la brochure

6 (1) L'institution membre affiche bien en évidence, à chacun de ses lieux d'affaires, une brochure sur support matériel fournie par la Société à cette fin et elle y en met également des exemplaires à la disposition des déposants et de toute autre personne.

(2) Lors des démarches en vue d'ouvrir un compte de dépôts assurables par la Société, l'institution membre remet au déposant :

a) la brochure sur support numérique fournie par la Société, si les documents relatifs à l'ouverture du compte sont remis sur support numérique;

b) une version imprimée de la brochure numérique, si les documents relatifs à l'ouverture du compte sont remis sur support matériel.

(3) Les brochures visées aux paragraphes (1) et (2), qu'elles soient sur supports matériel ou numérique, contiennent notamment :

a) des renseignements généraux sur la Société;

b) les coordonnées de la Société;

c) le logo de la Société ou tout autre identificateur;

d) des renseignements sur ce qui constitue un dépôt qui est assurable par la Société;

e) le montant maximal de la couverture de l'assurance-dépôts fournie par la Société;

f) des renseignements sur ce que le déposant a besoin de savoir advenant l'obligation de la Société de faire un paiement relatif à un dépôt assuré par elle.

(4) Il est entendu que l'institution membre, ou toute autre personne, peut faire des déclarations sur les sujets traités par la brochure, à condition que celles-ci ne soient pas fausses, trompeuses ou mensongères.

(5) L'institution membre veille à ce que l'emplacement de la brochure et la façon de l'afficher ne donnent pas l'impression que :

a) une personne est une institution membre alors qu'elle ne l'est pas;

b) un dépôt est assuré par la Société alors qu'il n'est pas assurable par la Société.

Display of Badge

7 (1) Subject to subsections (2), (3) and (5), a member institution must prominently display the digital form of a badge supplied by the Corporation at each of the following locations on its electronic business sites, other than automated teller machines:

- (a) the home page;
- (b) the landing page for each deposit product eligible to be insured by the Corporation;
- (c) the page where a depositor makes transactions after logging on; and
- (d) each page where the membership sign is displayed.

(2) A member institution must prominently display the badge supplied by the Corporation in either physical or digital form at each of its automated teller machines at which a person may make deposits.

(3) A member institution that shares the home page for an electronic business site with a person other than a member institution must not display the badge on the home page.

(4) The badge, whether in physical or digital form, must contain, at a minimum, the Corporation's logo or other identifiers. The badge in digital form must also contain a hyperlink to the contents of the brochure referred to in subsection 6(3), unless the badge is being displayed on an automated teller machine.

(5) A member institution must ensure that the location at which and the way in which the badge is displayed does not give the impression that

- (a) a person is a member institution when it is not a member institution; or
- (b) a deposit is insured by the Corporation when it is not eligible to be insured by the Corporation.

Federal Credit Unions: Statement of Transitional Coverage

8 (1) A federal credit union must prepare a statement of transitional coverage that contains the following information which has been verified by the Corporation:

- (a) the purpose of the statement;
- (b) a description of the deposit insurance coverage provided by the Corporation that applies to the pre-existing deposits of the federal credit union during the transition period;

Affichage du macaron

7 (1) Sous réserve des paragraphes (2), (3) et (5), l'institution membre affiche bien en évidence, à chacun des endroits ci-après de ses sites d'affaires électroniques, à l'exception des guichets automatiques bancaires, le macaron sur support numérique fourni par la Société :

- a) la page d'accueil;
- b) la page de renvoi de chaque produit de dépôt assurable par la Société;
- c) la page où les déposants effectuent leurs opérations après avoir ouvert une session;
- d) chaque page où l'avis d'adhésion est affiché.

(2) L'institution membre affiche bien en évidence, sur support matériel ou numérique, à chaque guichet automatique bancaire où une personne peut faire des dépôts, le macaron fourni par la Société.

(3) L'institution membre qui partage la page d'accueil d'un site d'affaires électroniques avec une personne qui n'est pas une institution membre ne peut afficher le macaron sur cette page.

(4) Le macaron, qu'il soit sur support matériel ou numérique, indique au moins le logo de la Société ou un autre identificateur. À moins d'être affiché à un guichet automatique bancaire, le macaron sur support numérique contient aussi un hyperlien menant au contenu de la brochure visée au paragraphe 6(3).

(5) L'institution membre veille à ce que l'emplacement du macaron et la façon de l'afficher ne donnent pas l'impression que :

- a) une personne est une institution membre alors qu'elle ne l'est pas;
- b) un dépôt est assuré par la Société alors qu'il n'est pas assurable par la Société.

Coopératives de crédit fédérales : déclaration de protection transitoire

8 (1) La coopérative de crédit fédérale prépare une déclaration de couverture transitoire qui contient les renseignements ci-après qui ont été vérifiés par la Société :

- a) l'objet de la déclaration;
- b) le détail de la couverture de l'assurance-dépôts fournie par la Société et applicable aux dépôts préexistants de la coopérative de crédit fédérale durant la période transitoire;

(c) the day on which the deposit insurance coverage referred to in paragraph (b) expires; and

(d) a description of the deposit insurance coverage provided by the Corporation that will apply to the deposits of the federal credit union after the transition period expires.

(2) A federal credit union must, beginning on the day on which it becomes a member institution and ending on the day on which the transition period expires,

(a) make the statement of transitional coverage available by way of a hyperlink on every page of its website that refers to deposit products; and

(b) make a copy of the statement available to depositors at each of its places of business.

(3) A federal credit union must, for a period of 180 days after the day on which it becomes a member institution, prominently display, at each of its places of business, a sign that refers depositors and all other persons to the statement of transitional coverage and indicates how they can obtain a copy of that statement.

(4) Subject to subsection (5), a federal credit union must, not earlier than 12 weeks but not later than 4 weeks before the end of the transition period, provide to a depositor in respect of any pre-existing deposit that exceeds \$100,000 and is to be repaid on a fixed day, a copy of the statement of transitional coverage or an indication of how they can obtain a copy of that statement.

(5) A federal credit union that has, under subsection (4), provided to a depositor a copy of the statement of transitional coverage in respect of a pre-existing deposit, or given to a depositor an indication of how that copy can be obtained, is not required to provide to the same depositor in respect of any other pre-existing deposit a copy of the statement or an indication of how the copy can be obtained.

Warning Statements for Ineligible Deposits

9 (1) Subject to subsection (2), if a member institution issues an instrument to a person evidencing that the member institution has received or is holding money that constitutes a deposit that is not eligible to be insured by the Corporation, the member institution must include on the face of the instrument a warning statement in substantially the same words as one of the following statements:

(a) “Not insured by the CDIC”;

(b) “Not insured by the Canada Deposit Insurance Corporation”; or

c) la date à laquelle la couverture visée à l’alinéa b) expire;

d) le détail de la couverture de l’assurance-dépôts fournie par la Société et applicable aux dépôts de la coopérative de crédit fédérale après l’expiration de la période transitoire.

(2) À compter de la date où elle devient une institution membre et jusqu’à l’expiration de la période transitoire, la coopérative de crédit fédérale :

a) donne accès à la déclaration de couverture transitoire au moyen d’un hyperlien sur toute page de son site Web où il est fait mention de produits de dépôt;

b) met à la disposition de tous les déposants un exemplaire de la déclaration dans tous ses lieux d’affaires.

(3) Durant les 180 jours qui suivent la date où elle devient une institution membre, la coopérative de crédit fédérale place bien en évidence, dans chacun de ses lieux d’affaires, une affiche faisant état de la déclaration de couverture transitoire et indiquant aux déposants et à toute autre personne la façon d’en obtenir un exemplaire.

(4) Sous réserve du paragraphe (5), au plus tôt douze semaines et au plus tard quatre semaines avant l’expiration de la période transitoire, la coopérative de crédit fédérale transmet aux déposants, à l’égard de tout dépôt préexistant à terme fixe qui dépasse 100 000 \$, un exemplaire de la déclaration de couverture transitoire ou des indications sur la façon de l’obtenir.

(5) La coopérative de crédit fédérale qui, en application du paragraphe (4), transmet à un déposant un exemplaire de la déclaration de couverture transitoire à l’égard de tout dépôt préexistant ou des indications sur la façon de l’obtenir n’est pas tenue de transmettre au même déposant à l’égard de tout autre dépôt préexistant du même type un exemplaire de la déclaration ou des indications sur la façon de l’obtenir.

Mentions d’avertissement concernant les dépôts non assurables

9 (1) Sous réserve du paragraphe (2), si l’institution membre délivre à une personne un document attestant qu’elle a reçu ou qu’elle détient des fonds qui constituent des dépôts qui ne sont pas assurables par la Société, elle appose au recto de ce document l’une des mentions d’avertissement ci-après ou une mention analogue :

a) « Non assuré par la SADC »;

b) « Non assuré par la Société d’assurance-dépôts du Canada »;

(c) “The deposit evidenced by this instrument does not constitute a deposit that is insured under the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*”.

(2) If a member institution issues an instrument to a person evidencing that the member institution has received or is holding money that constitutes both a deposit that is eligible to be insured by the Corporation and a deposit that is not eligible to be insured by the Corporation, the member institution must include on the face of the instrument, in the location specified, if any, a warning statement in substantially the same words as one of the following statements:

(a) “Only deposits held in Canadian currency, having a term of five years or less and payable in Canada are eligible to be insured under the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*”;

(b) “The following deposits evidenced by this instrument do not constitute deposits that are insured under the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*” before the list of deposits that are not eligible to be insured by the Corporation;

(c) “Not insured by the CDIC” beside the reference to each deposit that is not eligible to be insured by the Corporation;

(d) “Not insured by the Canada Deposit Insurance Corporation” beside the reference to each deposit that is not eligible to be insured by the Corporation; or

(e) “Not insured by the CDIC” in a footnote the reference mark for which is located beside the reference to each deposit that is not eligible to be insured by the Corporation.

(3) If a member institution enters into a transaction with a person by means of telecommunications, or by electronic or other means, with respect to an instrument, the member institution must

(a) in the case of an oral communication,

(i) make an oral representation that is substantially the same as one of the statements set out in subsection (2), and

(ii) issue to the person in writing, by telecommunications or by electronic or other means, a notice that includes one of the statements set out in subsection (2); or

(b) in the case of a communication in writing, issue to the person in writing, by means of telecommunications or by electronic or other means, a notice that includes one of the statements set out in subsection (2).

c) « Le dépôt attesté par le présent document ne constitue pas un dépôt assuré en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*. »

(2) Si l'institution membre délivre à une personne un document attestant à la fois qu'elle a reçu ou qu'elle détient des fonds qui constituent des dépôts assurables par la Société ainsi que des fonds qui constituent des dépôts qui ne sont pas assurables par la Société, elle appose au recto de ce document, à l'endroit prévu ci-après, le cas échéant, l'une des mentions d'avertissement ci-après ou une mention analogue :

a) « Seuls les dépôts détenus en dollars canadiens pour un terme de cinq ans ou moins et payables au Canada sont assurables en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* »;

b) « Les dépôts suivants, attestés par le présent document, ne constituent pas des dépôts assurés en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* : », juste avant la liste des dépôts qui ne sont pas assurables par la Société;

c) « Non assuré par la SADC », à côté de la mention de chaque dépôt qui n'est pas assurable par la Société;

d) « Non assuré par la Société d'assurance-dépôts du Canada », à côté de la mention de chaque dépôt qui n'est pas assurable par la Société;

e) « Non assuré par la SADC », dans une note en bas de page, l'appel de note se trouvant à côté de la mention de chaque dépôt qui n'est pas assurable par la Société.

(3) Si l'institution membre effectue avec une personne, par un moyen de télécommunication ou par voie électronique ou autre, une opération concernant un document :

a) dans le cas d'une communication orale :

(i) elle fait une déclaration de vive voix conforme en substance à l'une des mentions visées au paragraphe (2),

(ii) elle délivre par la suite à la personne, par un moyen de télécommunication ou par voie électronique ou autre, un avis écrit comportant l'une des mentions visées au paragraphe (2);

b) dans le cas d'une communication écrite, elle délivre à la personne, par un moyen de télécommunication ou par voie électronique ou autre, un avis écrit comportant l'une des mentions visées au paragraphe (2).

9.1 (1) If a member institution elects to affix a warning statement to any document relating to a deposit that is not eligible to be insured by the Corporation, the warning must be in substantially the same words as the following:

“Only deposits held in Canadian currency, having a term of five years or less and payable in Canada are eligible to be insured under the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*.”

(2) If a member institution elects to affix a warning statement to any document evidencing that the member institution has received or is holding money that does not constitute a deposit that is eligible to be insured by the Corporation, the statement must be one set out in paragraphs 9(1)(a) to (c).

4 (1) Paragraph 8(1)(a) of the By-law, as enacted by SOR/2006–334, section 8, is replaced by the following:

(a) that constitutes a deposit that is eligible to be insured by the Corporation;

(2) Section 8 of the By-law, as enacted by SOR/2006–334, section 8, is renumbered as section 11 and that section is repositioned accordingly.

5 Section 9.2 of the By-law is repealed.

6 Section 10 of the By-law and the heading before it are replaced by the following:

Lists of Trade Names and Financial Products

10 A member institution must not, in the course of its deposit-taking activities relating to deposits eligible to be insured by the Corporation, use one of its trade names in its representations about who is a member institution, what constitutes a deposit or what constitutes a deposit that is insured by the Corporation, unless the member institution

(a) prepares and maintains an up-to-date list of those trade names;

(b) makes the list available on its website in the same location where the membership sign is displayed;

(c) provides the Corporation with a copy of the list not later than November 1, 2018 and, after that date, provides the Corporation with a copy of the list with its Return of Insured Deposits;

9.1 (1) Si l’institution membre choisit d’apposer un avertissement à un document relatif à un dépôt qui n’est pas assurable par la Société, l’avertissement doit être analogue à la mention ci-après :

« Seuls les dépôts détenus en dollars canadiens pour un terme de cinq ans ou moins et payables au Canada sont assurables en vertu de la *Loi sur la Société d’assurance-dépôts du Canada*. »

(2) Si l’institution membre choisit d’apposer un avertissement à un document attestant la réception ou la détention de fonds qui ne constituent pas des dépôts qui sont assurables par la Société, l’avertissement doit être l’une des mentions prévues aux alinéas 9(1)a) à c).

4 (1) L’alinéa 8(1)a) du même règlement administratif, édicté par DORS/2006-334, article 8, est remplacé par ce qui suit :

a) qui constituent des dépôts qui sont assurables par la Société;

(2) L’article 8 du même règlement administratif, édicté par le DORS/2006-334, article 8, devient l’article 11 et cet article 11 est déplacé en conséquence.

5 L’article 9.2 du même règlement administratif est abrogé.

6 L’article 10 du même règlement administratif et l’intertitre le précédant sont remplacés par ce qui suit :

Listes de noms commerciaux et de produits financiers

10 Dans le cadre de ses activités en matière de prise de dépôts assurables par la Société, l’institution membre ne peut pas, lorsqu’elle fait des déclarations sur ce qui constitue ou non un dépôt ou un dépôt qui est assuré par la Société ou relativement à la qualité d’institution membre, utiliser un de ses noms commerciaux, sauf si, à la fois :

a) elle prépare et tient à jour la liste de ces noms commerciaux;

b) elle affiche la liste sur son site Web, au même endroit que l’avis d’adhésion;

c) elle fournit une copie de la liste à la Société, au plus tard le 1^{er} novembre 2018, et, après cette date, avec sa Déclaration des dépôts assurés;

d) au moins quinze jours avant d’utiliser tout nouveau nom commercial dans le cadre de ses activités de prise

(d) provides the Corporation with not less than 15 days' notice of any new trade name to be used in the course of its deposit-taking activities relating to deposits eligible to be insured by the Corporation and the date of the intended first public use of that trade name by the member institution; and

(e) permits the Corporation to make the contents of the list, and any updates to the list, available to the public.

7 The By-law is amended by adding the following after section 11:

Statement Regarding Compliance

12 A member institution must state whether or not it is in compliance with this By-law and must submit that statement with the Return of Insured Deposits that it submits under subsection 22(1) of the Act.

Coming into Force

8 (1) Subject to subsection (2), this By-law comes into force on November 1, 2018.

(2) Section 5 comes into force on September 27, 2017.

[28-1-o]

de dépôt assurables par la Société, elle en avise la Société et indique la date à laquelle elle prévoit l'utiliser pour la première fois;

e) elle permet à la Société de rendre public le contenu de la liste ainsi que toute mise à jour de celle-ci.

7 Le même règlement administratif est modifié par adjonction, après l'article 11, de ce qui suit :

Déclaration relativement à la conformité

12 L'institution membre transmet, en même temps que la Déclaration des dépôts assurés transmise au titre du paragraphe 22(1) de la Loi, une déclaration indiquant qu'elle respecte ou qu'elle ne respecte pas le présent règlement administratif.

Entrée en vigueur

8 (1) Sous réserve du paragraphe (2), le présent règlement administratif entre en vigueur le 1^{er} novembre 2018.

(2) L'article 5 entre en vigueur le 27 septembre 2017.

[28-1-o]