



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Assessment of Financial Institutions Regulations, 2017

## Règlement de 2017 sur les cotisations des institutions financières

SOR/2016-297

DORS/2016-297

Current to November 17, 2020

À jour au 17 novembre 2020

Last amended on April 1, 2017

Dernière modification le 1 avril 2017

---

## 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 November 17, 2020. The last amendments came into force on April 1, 2017. Any amendments that were not in force as of November 17, 2020 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 17 novembre 2020. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 1 avril 2017. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 novembre 2020 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

## TABLE OF PROVISIONS

### Assessment of Financial Institutions Regulations, 2017

	<b>Interpretation</b>
1	Definitions
	<b>Determination of Assessment Amount</b>
2	Calculation
	<b>Determination of Base Assessment Amount</b>
	Minimum Assessment
3	Applicable amount
	Capital
4	Amount
	Banks, Authorized Foreign Banks, Trust and Loan Companies and Retail Associations
5	Calculation
	Cooperative Credit Associations
6	Calculation
	Insurance Companies
	Life Companies, Societies, Foreign Life Companies and Foreign Fraternal Benefit Societies
7	Calculation
	Property and Casualty Insurers
8	Calculation
	Mortgage Insurance Companies
9	Calculation
	<b>Assessment Surcharge</b>
10	Stage rating assigned
	<b>Notice of Assessment</b>
11	Written notice

## TABLE ANALYTIQUE

### Règlement de 2017 sur les cotisations des institutions financières

	<b>Définitions</b>
1	Définitions
	<b>Détermination de la cotisation</b>
2	Calcul
	<b>Détermination de la cotisation de base</b>
	Cotisation minimale
3	Montant applicable
	Fonds propres
4	Montant
	Banques, banques étrangères autorisées, sociétés de fiducie et de prêt et associations de détail
5	Calcul
	Associations coopératives de crédit
6	Calcul
	Sociétés d'assurances
	Sociétés d'assurance-vie, sociétés de secours, sociétés d'assurance-vie étrangères et sociétés de secours étrangères
7	Calcul
	Assureurs multirisques
8	Calcul
	Sociétés d'assurance hypothécaire
9	Calcul
	<b>Cotisation supplémentaire</b>
10	Niveau d'intervention attribué
	<b>Avis de cotisation</b>
11	Avis écrit

## Repeal

### Coming into Force

13 April 1, 2017

## Abrogation

### Entrée en vigueur

13 1<sup>er</sup> avril 2017

---

Registration  
SOR/2016-297 November 18, 2016

OFFICE OF THE SUPERINTENDENT OF FINANCIAL  
INSTITUTIONS ACT

**Assessment of Financial Institutions Regulations,  
2017**

P.C. 2016-985 November 18, 2016

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 23(3)<sup>a</sup> and section 38<sup>b</sup> of the *Office of the Superintendent of Financial Institutions Act*<sup>c</sup>, makes the annexed *Assessment of Financial Institutions Regulations, 2017*.

Enregistrement  
DORS/2016-297 Le 18 novembre 2016

LOI SUR LE BUREAU DU SURINTENDANT DES  
INSTITUTIONS FINANCIÈRES

**Règlement de 2017 sur les cotisations des  
institutions financières**

C.P. 2016-985 Le 18 novembre 2016

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 23(3)<sup>a</sup> et de l'article 38<sup>b</sup> de la *Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières*<sup>c</sup>, Son Excellence le Gouverneur général en conseil prend le *Règlement de 2017 sur les cotisations des institutions financières*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 473(2)

<sup>b</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 477

<sup>c</sup> R.S., c. 18 (3rd Suppl.), Part I

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, par. 473(2)

<sup>b</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 477

<sup>c</sup> L.R., ch. 18 (3<sup>e</sup> suppl.), partie I

## Assessment of Financial Institutions Regulations, 2017

### Interpretation

#### Definitions

1 The following definitions apply in these Regulations.

**Act** means the *Office of the Superintendent of Financial Institutions Act*. (*Loi*)

**approved mortgage insurer** means an approved mortgage insurer within the meaning of section 2 of the *Protection of Residential Mortgage or Hypothecary Insurance Act* or a corporation or company that is treated as if it were an approved mortgage insurer in accordance with subsection 6(4) or 7(1) of that Act, respectively. (*assureur hypothécaire agréé*)

**authorized foreign bank** has the same meaning as in section 2 of the *Bank Act*. (*banque étrangère autorisée*)

**capital** means the amount determined in respect of a financial institution in accordance with section 4. (*fonds propres*)

**cooperative credit association** means an association, other than a retail association, to which the *Cooperative Credit Associations Act* applies and includes a central cooperative credit society for which an order has been made under subsection 473(1) of that Act. (*association coopérative de crédit*)

**foreign fraternal benefit society** has the same meaning as in section 571 of the *Insurance Companies Act*. (*société de secours étrangère*)

**foreign life company** has the same meaning as in section 571 of the *Insurance Companies Act*. (*société d'assurance-vie étrangère*)

**life company** has the same meaning as in subsection 2(1) of the *Insurance Companies Act*. (*société d'assurance-vie*)

**minimum assessment** means the amount determined in accordance with subsection 3(1) in respect of a financial institution, as adjusted in accordance with subsection 3(2). (*cotisation minimale*)

## Règlement de 2017 sur les cotisations des institutions financières

### Définitions

#### Définitions

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

**association coopérative de crédit** Association, autre qu'une association de détail, régie par la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, y compris une coopérative de crédit centrale assujettie à l'ordonnance prévue au paragraphe 473(1) de cette loi. (*cooperative credit association*)

**association de détail** S'entend au sens de l'article 2 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*. (*retail association*)

**assureur hypothécaire agréé** S'entend au sens de l'article 2 de la *Loi sur la protection de l'assurance hypothécaire résidentielle* et comprend la personne morale et la société qui sont considérées comme des assureurs hypothécaires agréés aux termes des paragraphes 6(4) et 7(1) de cette loi, respectivement. (*approved mortgage insurer*)

**assureur multirisque** S'entend d'une société, d'une société provinciale ou d'une société étrangère régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances* qui n'est pas une société d'assurance-vie, une société de secours, une société d'assurance-vie étrangère, une société de secours étrangère ou une société d'assurance hypothécaire. Y est assimilé le Bouclier vert du Canada. (*property and casualty insurer*)

**banque étrangère autorisée** S'entend au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques*. (*authorized foreign bank*)

**cotisation minimale** S'entend du montant visé au paragraphe 3(1) imposé à une institution financière, compte tenu de l'ajustement visé au paragraphe 3(2). (*minimum assessment*)

**fonds propres** S'entend du montant établi à l'égard d'une institution financière aux termes de l'article 4. (*capital*)

**mortgage insurance company** means a company to which the *Insurance Companies Act* applies and whose activities are restricted to insuring risks within the class of mortgage insurance. (*société d'assurance hypothécaire*)

**property and casualty insurer** means a company, provincial company or foreign company to which the *Insurance Companies Act* applies — other than a life company, society, foreign life company, foreign fraternal benefit society or mortgage insurance company — or Green Shield Canada. (*assureur multirisque*)

**retail association** has the same meaning as in section 2 of the *Cooperative Credit Associations Act*. (*association de détail*)

**society** has the same meaning as in subsection 2(1) of the *Insurance Companies Act*. (*société de secours*)

**trust and loan company** means a company to which the *Trust and Loan Companies Act* applies. (*société de fiducie et de prêt*)

## Determination of Assessment Amount

### Calculation

**2 (1)** For the purpose of subsection 23(3) of the Act and subject to subsection (2), the amount assessed by the Superintendent against each financial institution in respect of any fiscal year is equal to the aggregate of the base assessment amount determined for the financial institution in accordance with sections 5 to 9 and any applicable assessment surcharge determined for the financial institution in accordance with section 10, less any interim assessment prepared against the financial institution under subsection 23(4) of the Act.

### No assessment payable

**(2)** No assessment is payable in any fiscal year by a financial institution with respect to which, before the beginning of that fiscal year,

- (a)** the Superintendent did not make an order to commence and carry on business or, in the case of a foreign company to which the *Insurance Companies Act* applies, an order to insure in Canada risks;

**Loi** La Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières. (*Act*)

**société d'assurance hypothécaire** S'entend d'une société régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances* qui est seulement autorisée à garantir des risques dans la branche d'assurance hypothèque. (*mortgage insurance company*)

**société d'assurance-vie** S'entend au sens du paragraphe 2(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. (*life company*)

**société d'assurance-vie étrangère** S'entend au sens de l'article 571 de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. (*foreign life company*)

**société de fiducie et de prêt** Société régie par la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*. (*trust and loan company*)

**société de secours** S'entend au sens du paragraphe 2(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. (*society*)

**société de secours étrangère** S'entend au sens de l'article 571 de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. (*foreign fraternal benefit society*)

## Détermination de la cotisation

### Calcul

**2 (1)** Pour l'application du paragraphe 23(3) de la Loi et sous réserve du paragraphe (2), la cotisation imposée par le surintendant à une institution financière pour un exercice donné est égale à la somme de la cotisation de base établie conformément aux articles 5 à 9 et de la cotisation supplémentaire établie, le cas échéant, conformément à l'article 10, moins le montant de toute cotisation provisoire établie en vertu du paragraphe 23(4) de la Loi.

### Aucune cotisation exigible

**(2)** Aucune cotisation n'est exigible pour un exercice donné à l'égard des institutions financières suivantes :

- a)** celle dont l'ordonnance de fonctionnement — ou, dans le cas d'une société étrangère régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances*, l'ordonnance l'autorisant à garantir au Canada des risques — n'a pas été délivrée par le surintendant avant le début de l'exercice;

- (b) the Minister approved an application for voluntary liquidation and dissolution; or
- (c) a court made a winding-up order under the *Winding-up and Restructuring Act*.

## Determination of Base Assessment Amount

### Minimum Assessment

#### Applicable amount

**3 (1)** For the purpose of determining, under sections 5 to 9, the base assessment amount for a financial institution, the minimum assessment applicable to the financial institution is

- (a) \$30,000, in the case of a bank;
- (b) \$30,000, in the case of an authorized foreign bank that is not subject to the restrictions and requirements referred to in subsection 524(2) of the *Bank Act*;
- (c) \$15,000, in the case of an authorized foreign bank that is subject to the restrictions and requirements referred to in subsection 524(2) of the *Bank Act*;
- (d) \$15,000, in the case of a trust and loan company whose activities are restricted to carrying on any of the fiduciary activities referred to in section 412 of the *Trust and Loan Companies Act* and any ancillary activities;
- (e) \$30,000, in the case of a trust and loan company not referred to in paragraph (d);
- (f) \$30,000, in the case of a retail association;
- (g) \$15,000, in the case of a cooperative credit association;
- (h) \$15,000, in the case of a company, a provincial company or a foreign company to which the *Insurance Companies Act* applies; or
- (i) \$2,000, in the case of a society or a foreign fraternal benefit society.

#### Adjustment

**(2)** Subject to subsections (3) and (6), each minimum assessment referred to in subsection (1) is to be adjusted

- (b) celle dont la demande de liquidation et de dissolution volontaire a été agréée par le ministre avant le début de l'exercice;
- (c) celle à l'égard de laquelle le tribunal a rendu une ordonnance de mise en liquidation en vertu de la *Loi sur les liquidations et les restructurations* avant le début de l'exercice.

## Détermination de la cotisation de base

### Cotisation minimale

#### Montant applicable

**3 (1)** Dans la détermination, aux termes des articles 5 à 9, de la cotisation de base d'une institution financière, la cotisation minimale applicable à l'institution financière est la suivante :

- a) dans le cas d'une banque, 30 000 \$;
- b) dans le cas d'une banque étrangère autorisée qui n'est pas assujettie aux restrictions et exigences visées au paragraphe 524(2) de la *Loi sur les banques*, 30 000 \$;
- c) dans le cas d'une banque étrangère autorisée qui est assujettie aux restrictions et exigences visées au paragraphe 524(2) de la *Loi sur les banques*, 15 000 \$;
- d) dans le cas d'une société de fiducie et de prêt qui est seulement autorisée à exercer les activités fiduciaires visées à l'article 412 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* et des activités connexes, 15 000 \$;
- e) dans le cas d'une société de fiducie et de prêt qui n'est pas visée à l'alinéa d), 30 000 \$;
- f) dans le cas d'une association de détail, 30 000 \$;
- g) dans le cas d'une association coopérative de crédit, 15 000 \$;
- h) dans le cas d'une société, d'une société provinciale ou d'une société étrangère régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances*, 15 000 \$;
- i) dans le cas d'une société de secours ou d'une société de secours étrangère, 2 000 \$.

#### Ajustement

**(2)** Sous réserve des paragraphes (3) et (6), à l'égard de chaque exercice, la cotisation minimale visée au



for inflation in respect of each fiscal year in accordance with the following formula, with the result being rounded to the nearest multiple of 10:

$$A \times (B/C)$$

where

- A** is the minimum assessment that was applicable for the previous fiscal year;
- B** is the Consumer Price Index for the 12-month period that ends on December 31 immediately preceding that fiscal year; and
- C** is the Consumer Price Index for the 12-month period immediately preceding the period referred to in the description of B.

#### No adjustment

**(3)** If the amount determined by dividing B by C in subsection (2) is less than 1 in respect of a fiscal year, no adjustment is to be made to the minimum assessment applicable for that year and the minimum assessment applicable for the preceding fiscal year continues to apply.

#### Consumer Price Index

**(4)** In subsection (2), the Consumer Price Index for any 12-month period is the amount determined by aggregating the Consumer Price Index for all items for Canada, as published by Statistics Canada under the authority of the *Statistics Act*, for each month in that period and dividing the aggregate by 12.

#### Publication

**(5)** The Superintendent must, before the beginning of each fiscal year, publish on the Office's website each of the minimum assessments adjusted in accordance with subsection (2) that are applicable in respect of that year.

#### No adjustment in first year

**(6)** Subsection (2) does not apply in respect of the fiscal year that begins on April 1, 2016.

## Capital

#### Amount

**4** For the purpose of determining, under sections 5 to 9, the base assessment amount for a financial institution, the capital of the financial institution in respect of a fiscal year is

- (a)** in the case of a bank, a trust and loan company or a retail association, the total risk-weighted assets that it reported during the preceding fiscal year in the

paragraphe (1) est ajustée de façon à tenir compte de l'inflation selon la formule ci-après, le résultat étant arrondi au plus proche multiple de 10 :

$$A \times (B/C)$$

où :

- A** représente la cotisation minimale applicable pour l'exercice précédent;
- B** l'indice des prix à la consommation pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre précédant l'exercice;
- C** l'indice des prix à la consommation pour la période de douze mois précédant la période visée à l'élément B.

#### Aucun ajustement

**(3)** Si le quotient obtenu au paragraphe (2) résultant de la division des indices des prix à la consommation qui y sont visés est inférieur à 1 pour un exercice donné, les cotisations minimales n'ont pas à être ajustées, et celles qui étaient applicables à l'égard de l'exercice précédent continuent de s'appliquer.

#### Indice des prix à la consommation

**(4)** Au paragraphe (2), l'indice des prix à la consommation pour une période de douze mois est le quotient résultant de la division par douze du total des indices d'ensemble mensuels des prix à la consommation de la période en cause pour le Canada, publiés par Statistique Canada sous le régime de la *Loi sur la statistique*.

#### Publication

**(5)** Le surintendant publie sur le site Web du Bureau, avant le début de chaque exercice, les cotisations minimales ajustées en application du paragraphe (2) pour l'exercice en cause.

#### Premier exercice : aucun ajustement

**(6)** Le paragraphe (2) ne s'applique pas à l'égard de l'exercice qui a débuté le 1<sup>er</sup> avril 2016.

## Fonds propres

#### Montant

**4** Dans la détermination, aux termes des articles 5 à 9, de la cotisation de base d'une institution financière, les fonds propres de l'institution financière pour un exercice donné s'entendent des montants suivants :

- a)** dans le cas d'une banque, d'une société de fiducie et de prêt ou d'une association de détail, le montant de l'actif total pondéré quant au risque qu'elle a déclaré

financial return prepared in respect of the fourth quarter of its financial year in accordance with section 628 of the *Bank Act*, section 495 of the *Trust and Loan Companies Act* or section 431 of the *Cooperative Credit Associations Act*, respectively;

**(b)** in the case of an authorized foreign bank, the minimum capital equivalency deposit that it reported during the preceding fiscal year in its annual return prepared in accordance with section 601 of the *Bank Act*;

**(c)** in the case of a cooperative credit association, an amount equal to 1/20 of the total borrowings that it reported during the preceding fiscal year in the financial return prepared in respect of the fourth quarter of its financial year in accordance with section 431 of the *Cooperative Credit Associations Act*;

**(d)** in the case of a company, society or provincial company to which the *Insurance Companies Act* applies, the minimum required capital that it reported during the preceding fiscal year in its annual return prepared in accordance with subsection 665(1) of that Act; and

**(e)** in the case of a foreign company to which the *Insurance Companies Act* applies, the minimum required margin of assets in Canada that it reported during the preceding fiscal year in its annual return prepared in accordance with subsection 665(2) of that Act.

## Banks, Authorized Foreign Banks, Trust and Loan Companies and Retail Associations

### Calculation

**5** The base assessment amount for a financial institution that is a bank, an authorized foreign bank, a trust and loan company or a retail association is, for any fiscal year, equal to

**(a)** the minimum assessment applicable to the institution, if it is greater than the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

**A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year,

**B** is the aggregate of the amounts determined for A for all banks, authorized foreign banks, trust and

durant l'exercice précédent dans le relevé financier établi pour le quatrième trimestre de son exercice conformément à l'article 628 de la *Loi sur les banques*, à l'article 495 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* ou à l'article 431 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*;

**b)** dans le cas d'une banque étrangère autorisée, le montant minimum des dépôts en équivalent de fonds propres qu'elle a déclaré durant l'exercice précédent dans son état annuel établi conformément à l'article 601 de la *Loi sur les banques*;

**c)** dans le cas d'une association coopérative de crédit, le montant égal à 1/20 du total des emprunts qu'elle a déclaré durant l'exercice précédent dans le relevé financier établi pour le quatrième trimestre de son exercice conformément à l'article 431 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*;

**d)** dans le cas d'une société, d'une société de secours ou d'une société provinciale régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances*, le montant minimum de fonds propres requis qu'elle a déclaré durant l'exercice précédent dans son état annuel établi conformément au paragraphe 665(1) de cette loi;

**e)** dans le cas d'une société étrangère régie par la *Loi sur les sociétés d'assurances*, le montant minimum de marge d'actif requis au Canada qu'elle a déclaré durant l'exercice précédent dans son état annuel établi conformément au paragraphe 665(2) de cette loi.

## Banques, banques étrangères autorisées, sociétés de fiducie et de prêt et associations de détail

### Calcul

**5** La cotisation de base d'une institution financière qui est une banque, une banque étrangère autorisée, une société de fiducie et de prêt ou une association de détail est égale, pour un exercice donné :

**a)** dans le cas où le résultat de la formule ci-après est égal ou inférieur à la cotisation minimale qui lui est applicable, à cette cotisation minimale :

$$A/B \times C$$

où :

**A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice,

**B** la somme des fonds propres de toutes les banques, banques étrangères autorisées, sociétés de fiducie

loan companies and retail associations, other than those referred to in subsection 2(2), and

**C** is the amount by which the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Bank Act*, the *Trust and Loan Companies Act* and the *Cooperative Credit Associations Act* and attributable to banks, authorized foreign banks, trust and loan companies and retail associations in respect of that fiscal year exceeds the total of any service charges, assessment surcharges and other revenues relating to the administration of those Acts and attributable to those institutions in respect of that fiscal year; or

**(b)** in any other case, the aggregate of the minimum assessment and the amount determined by the formula

$$D/E \times (C - F)$$

where

- C** is as described in paragraph (a),
- D** is the amount by which the amount determined by the formula in paragraph (a) exceeds the minimum assessment applicable to the institution in respect of that fiscal year,
- E** is the aggregate of the amounts determined for D for all banks, authorized foreign banks, trust and loan companies and retail associations, other than those referred to in subsection 2(2), and
- F** is the aggregate of the minimum assessments applicable to all banks, authorized foreign banks, trust and loan companies and retail associations, other than those referred to in subsection 2(2).

## Cooperative Credit Associations

### Calculation

**6** The base assessment amount for a financial institution that is a cooperative credit association is, for any fiscal year, equal to

**(a)** the minimum assessment applicable to the institution, if it is greater than the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

et de prêt et associations de détail, déterminés en application de l'élément A, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),

**C** l'excédent du montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées pour cet exercice dans le cadre de l'application de la *Loi sur les banques*, de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* et de la *Loi sur les associations coopératives de crédit* à l'égard des banques, des banques étrangères autorisées, des sociétés de fiducie et de prêt et des associations de détail sur le montant total des droits de service, des cotisations supplémentaires et des autres revenus découlant de l'application de ces lois à l'égard de ces institutions relativement à l'exercice en question;

**b)** dans le cas contraire, à la somme de cette cotisation minimale et du montant déterminé selon la formule suivante :

$$D/E \times (C - F)$$

où :

- C** représente l'élément C de la formule figurant à l'alinéa a),
- D** l'excédent du montant résultant de la formule figurant à l'alinéa a) sur la cotisation minimale de l'institution pour cet exercice,
- E** la somme des montants déterminés en application de l'élément D pour toutes les banques, banques étrangères autorisées, sociétés de fiducie et de prêt et associations de détail, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- F** la somme des cotisations minimales applicables à toutes les banques, banques étrangères autorisées, sociétés de fiducie et de prêt et associations de détail, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2).

## Associations coopératives de crédit

### Calcul

**6** La cotisation de base d'une institution financière qui est une association coopérative de crédit est égale, pour un exercice donné :

**a)** dans le cas où le résultat de la formule ci-après est égal ou inférieur à la cotisation minimale qui lui est applicable, à cette cotisation minimale :

$$A/B \times C$$

où :

- A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year,
- B** is the aggregate of the amounts determined for A for all cooperative credit associations, other than those referred to in subsection 2(2), and
- C** is the amount by which the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Cooperative Credit Associations Act* and attributable to cooperative credit associations in respect of that fiscal year exceeds the total of any service charges, assessment surcharges and other revenues relating to the administration of that Act and attributable to those institutions in respect of that fiscal year; or

(b) in any other case, the aggregate of the minimum assessment and the amount determined by the formula

$$D/E \times (C - F)$$

where

- C** is as described in paragraph (a),
- D** is the amount by which the amount determined by the formula in paragraph (a) exceeds the minimum assessment applicable to the institution in respect of that fiscal year,
- E** is the aggregate of the amounts determined for D for all cooperative credit associations, other than those referred to in subsection 2(2), and
- F** is the aggregate of the minimum assessments applicable to all cooperative credit associations, other than those referred to in subsection 2(2).

## Insurance Companies

### Life Companies, Societies, Foreign Life Companies and Foreign Fraternal Benefit Societies

#### Calculation

**7** The base assessment amount for a financial institution that is a life company, a society, a foreign life company or a foreign fraternal benefit society is, for any fiscal year, equal to

- A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice,
- B** la somme des fonds propres de toutes les associations coopératives de crédit, déterminés en application de l'élément A, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- C** l'excédent du montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées pour cet exercice dans le cadre de l'application de la *Loi sur les associations coopératives de crédit* à l'égard des associations coopératives de crédit sur le montant total des droits de service, des cotisations additionnelles et des autres revenus découlant de l'application de cette loi à l'égard de ces institutions relativement à l'exercice en question;

b) dans le cas contraire, à la somme de cette cotisation minimale, plus le montant déterminé selon la formule suivante :

$$D/E \times (C - F)$$

où :

- C** représente l'élément C de la formule figurant à l'alinéa a),
- D** l'excédent du montant résultant de la formule figurant à l'alinéa a) sur la cotisation minimale de l'institution pour cet exercice,
- E** la somme des montants déterminés en application de l'élément D pour toutes les associations coopératives de crédit, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- F** la somme des cotisations minimales applicables à toutes les associations coopératives de crédit, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2).

## Sociétés d'assurances

### Sociétés d'assurance-vie, sociétés de secours, sociétés d'assurance-vie étrangères et sociétés de secours étrangères

#### Calcul

**7** La cotisation de base d'une institution financière qui est une société d'assurance-vie, une société de secours, une société d'assurance-vie étrangère ou une société de secours étrangère est égale, pour un exercice donné :

(a) the minimum assessment applicable to the institution, if it is greater than the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

- A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year,
- B** is the aggregate of the amounts determined for A for all life companies, societies, foreign life companies and foreign fraternal benefit societies, other than those referred to in subsection 2(2), and
- C** is the amount by which the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Insurance Companies Act* and attributable to life companies, societies, foreign life companies and foreign fraternal benefit societies in respect of that fiscal year exceeds the total of any service charges, assessment surcharges and other revenues relating to the administration of that Act and attributable to those institutions in respect of that fiscal year; or

(b) in any other case, the aggregate of the minimum assessment and the amount determined by the formula

$$D/E \times (C - F)$$

where

- C** is as described in paragraph (a),
- D** is the amount by which the amount determined by the formula in paragraph (a) exceeds the minimum assessment applicable to the institution in respect of that fiscal year,
- E** is the aggregate of the amounts determined for D for all life companies, societies, foreign life companies and foreign fraternal benefit societies, other than those referred to in subsection 2(2), and
- F** is the aggregate of the minimum assessments applicable to all life companies, societies, foreign life companies and foreign fraternal benefit societies, other than those referred to in subsection 2(2).

a) dans le cas où le résultat de la formule ci-après est égal ou inférieur à la cotisation minimale qui lui est applicable, à cette cotisation minimale :

$$A/B \times C$$

où :

- A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice,
- B** la somme des fonds propres de toutes les sociétés d'assurance-vie, sociétés de secours, sociétés d'assurance-vie étrangères et sociétés de secours étrangères, déterminés en application de l'élément A, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- C** l'excédent du montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées pour cet exercice dans le cadre de l'application de la *Loi sur les sociétés d'assurances* à l'égard des sociétés d'assurance-vie, des sociétés de secours, des sociétés d'assurance-vie étrangères et des sociétés de secours étrangères sur le montant total des droits de service, des cotisations supplémentaires et des autres revenus découlant de l'application de cette loi à l'égard de ces institutions relativement à l'exercice en question;

b) dans le cas contraire, à la somme de cette cotisation minimale et du montant déterminé selon la formule suivante :

$$D/E \times (C - F)$$

où :

- C** représente l'élément C de la formule figurant à l'alinéa a),
- D** l'excédent du montant résultant de la formule figurant à l'alinéa a) sur la cotisation minimale de l'institution pour cet exercice,
- E** la somme des montants déterminés en application de l'élément D pour toutes les sociétés d'assurance-vie, sociétés de secours, sociétés d'assurance-vie étrangères et sociétés de secours étrangères, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- F** la somme des cotisations minimales applicables à toutes les sociétés d'assurance-vie, sociétés de secours, sociétés d'assurance-vie étrangères et sociétés de secours étrangères, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2).

## Property and Casualty Insurers

### Calculation

**8** The base assessment amount for a financial institution that is a property and casualty insurer is, for any fiscal year, equal to

(a) the minimum assessment applicable to the institution, if it is greater than the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

- A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year,
- B** is the aggregate of the amounts determined for A for all property and casualty insurers, other than those referred to in subsection 2(2), and
- C** is the amount by which the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Insurance Companies Act* and the *Green Shield Canada Act* and attributable to property and casualty insurers in respect of that fiscal year exceeds the total of any service charges, assessment surcharges and other revenues relating to the administration of those Acts and attributable to those institutions in respect of that fiscal year; or

(b) in any other case, the aggregate of the minimum assessment and the amount determined by the formula

$$D/E \times (C - F)$$

where

- C** is as described in paragraph (a),
- D** is the amount by which the amount determined by the formula in paragraph (a) exceeds the minimum assessment applicable to the institution in respect of that fiscal year,
- E** is the aggregate of the amounts determined for D for all property and casualty insurers, other than those referred to in subsection 2(2), and
- F** is the aggregate of the minimum assessments applicable to all property and casualty insurers, other than those referred to in subsection 2(2).

## Assureurs multirisques

### Calcul

**8** La cotisation de base d'une institution financière qui est un assureur multirisque est égale, pour un exercice donné :

a) dans le cas où le résultat de la formule ci-après est égal ou inférieur à la cotisation minimale qui lui est applicable, à cette cotisation minimale :

$$A/B \times C$$

où :

- A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice,
- B** la somme des fonds propres de tous les assureurs multirisques, déterminés en application de l'élément A, exception faite de ceux visés au paragraphe 2(2),
- C** l'excédent du montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées pour cet exercice dans le cadre de l'application de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et de la *Loi sur l'association personnalisée le Bouclier vert du Canada* à l'égard des assureurs multirisques sur le montant total des droits de service, des cotisations supplémentaires et des autres revenus découlant de l'application de ces lois à l'égard de ces institutions relativement à l'exercice en question;

b) dans le cas contraire, à la somme de cette cotisation minimale et du montant déterminé selon la formule suivante :

$$D/E \times (C - F)$$

où :

- C** représente l'élément C de la formule figurant à l'alinéa a),
- D** l'excédent du montant résultant de la formule figurant à l'alinéa a) sur la cotisation minimale de l'institution pour cet exercice,
- E** la somme des montants déterminés en application de l'élément D pour tous les assureurs multirisques, exception faite de ceux visés au paragraphe 2(2),
- F** la somme des cotisations minimales applicables à tous les assureurs multirisques, exception faite de ceux visés au paragraphe 2(2).

## Mortgage Insurance Companies

### Calculation

**9 (1)** Subject to subsection (2), the base assessment amount for a financial institution that is a mortgage insurance company is, for any fiscal year, equal to

(a) the minimum assessment applicable to the institution, if it is greater than the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

- A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year,
- B** is the aggregate of the amounts determined for A for all mortgage insurance companies, other than those referred to in subsection 2(2), and
- C** is the amount by which the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Insurance Companies Act* and attributable to mortgage insurance companies in respect of that fiscal year exceeds the total of any service charges, assessment surcharges and other revenues relating to the administration of that Act and attributable to those institutions in respect of that fiscal year; or

(b) in any other case, the aggregate of the minimum assessment and the amount determined by the formula

$$D/E \times (C - F)$$

where

- C** is as described in paragraph (a),
- D** is the amount by which the amount determined by the formula in paragraph (a) exceeds the minimum assessment applicable to the institution in respect of that fiscal year,
- E** is the aggregate of the amounts determined for D for all mortgage insurance companies, other than those referred to in subsection 2(2), and
- F** is the aggregate of the minimum assessments applicable to all mortgage insurance companies, other than those referred to in subsection 2(2).

### Exception — approved mortgage insurers

**(2)** The base assessment amount for a financial institution that is an approved mortgage insurer is, for any fiscal year, equal to the aggregate of the amount

## Sociétés d'assurance hypothécaire

### Calcul

**9 (1)** Sous réserve du paragraphe (2), la cotisation de base d'une institution financière qui est une société d'assurance hypothécaire est égale, pour un exercice donné :

a) dans le cas où le résultat de la formule ci-après est égal ou inférieur à la cotisation minimale qui lui est applicable, à cette cotisation minimale :

$$A/B \times C$$

où :

- A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice,
- B** la somme des fonds propres de toutes les sociétés d'assurance hypothécaire, déterminés en application de l'élément A, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- C** l'excédent du montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées pour cet exercice dans le cadre de l'application de la *Loi sur les sociétés d'assurances* à l'égard des sociétés d'assurance hypothécaire sur le montant total des droits de service, des cotisations supplémentaires et des autres revenus découlant de l'application de cette loi à l'égard de ces institutions relativement à l'exercice en question;

b) dans le cas contraire, à la somme de cette cotisation minimale et du montant déterminé selon la formule suivante :

$$D/E \times (C - F)$$

où :

- C** représente l'élément C de la formule figurant à l'alinéa a),
- D** l'excédent du montant résultant de la formule figurant à l'alinéa a) sur la cotisation minimale de l'institution pour cet exercice,
- E** la somme des montants déterminés en application de l'élément D pour toutes les sociétés d'assurance hypothécaire, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2),
- F** la somme des cotisations minimales applicables à toutes les sociétés d'assurance hypothécaire, exception faite de celles visées au paragraphe 2(2).

### Exception : assureur hypothécaire agréé

**(2)** La cotisation de base d'une institution financière qui est un assureur hypothécaire agréé est égale, pour un exercice donné, à la somme du montant déterminé en

determined under subsection (1) and the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

- A** is the capital of the institution in respect of that fiscal year;
- B** is the aggregate of the amounts determined for A for all approved mortgage insurers, other than those referred to in subsection 2(2); and
- C** the amount of expenses, ascertained under subsection 23(1) of the Act, incurred for or in connection with the administration of the *Protection of Residential Mortgage or Hypothecary Insurance Act* in respect of that fiscal year.

## Assessment Surcharge

### Stage rating assigned

**10 (1)** Subject to subsections (2) and (4), the amount of the surcharge to be assessed for any fiscal year in respect of a financial institution that has been assigned a stage rating in accordance with the Office's guides to intervention for federally regulated financial institutions is equal to the aggregate of

- (a)** for each month during which the institution was rated at stage 1, the aggregate of \$3,000 and an amount equal to 1/12 of 10% of its base assessment amount for the preceding fiscal year; and
- (b)** for each month during which the institution was rated at stage 2, stage 3 or stage 4, the aggregate of \$5,000 and an amount equal to 1/12 of 15% of its base assessment amount for the preceding fiscal year.

### Affiliates

**(2)** Subject to subsection (4), the amount of the surcharge to be assessed for any fiscal year in respect of a financial institution that has been assigned a stage rating for the sole reason that it is an affiliate within the meaning of section 2 of the *Bank Act* of another financial institution that has also been assigned a stage rating is equal to the aggregate of

- (a)** for each month during which the institution was rated at stage 1, an amount equal to 1/12 of 10% of its base assessment amount for the preceding fiscal year; and
- (b)** for each month during which the institution was rated at stage 2, stage 3 or stage 4, an amount equal to

application du paragraphe (1) et du montant déterminé selon la formule suivante :

$$A/B \times C$$

où :

- A** représente les fonds propres de l'institution pour cet exercice;
- B** la somme des montants déterminés en application de l'élément A à l'égard de tous les assureurs hypothécaires agréés, à l'exception de ceux visés au paragraphe 2(2);
- C** le montant — déterminé en application du paragraphe 23(1) de la Loi — des dépenses engagées dans le cadre de l'application de la *Loi sur la protection de l'assurance hypothécaire résidentielle* relativement à l'exercice en question.

## Cotisation supplémentaire

### Niveau d'intervention attribué

**10 (1)** Sous réserve des paragraphes (2) et (4), la cotisation supplémentaire de l'institution financière à laquelle un niveau d'intervention a été attribué conformément aux guides du Bureau en matière d'intervention à l'intention des institutions financières fédérales est égale, pour chaque mois d'un exercice donné au cours duquel un tel niveau lui a été attribué, à la somme suivante :

- a)** dans le cas d'une institution cotée au niveau 1, la somme de 3 000 \$ et d'un montant égal à 1/12 de 10 % de sa cotisation de base pour l'exercice précédent;
- b)** dans le cas d'une institution cotée au niveau 2, 3 ou 4, la somme de 5 000 \$ et d'un montant égal à 1/12 de 15 % de sa cotisation de base pour l'exercice précédent.

### Membre du groupe

**(2)** Sous réserve du paragraphe (4), la cotisation supplémentaire de l'institution financière à laquelle un niveau d'intervention a été attribué au seul motif qu'elle est, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques*, membre du groupe d'une autre institution financière à qui un niveau d'intervention a aussi été attribué, est égale, pour chaque mois d'un exercice donné au cours duquel un tel niveau lui a été attribué, à la somme suivante :

- a)** dans le cas d'une institution cotée au niveau 1, une somme égale à 1/12 de 10 % de sa cotisation de base pour l'exercice précédent;



1/12 of 15% of its base assessment amount for the preceding fiscal year.

#### **If no base assessment**

**(3)** If no base assessment was made against a financial institution for the preceding fiscal year, the surcharge referred to in subsection (1) or (2) is to be calculated using the minimum assessment that would have been applicable to that institution for that year.

#### **Maximum**

**(4)** The amount of the surcharge to be assessed for any fiscal year in respect of a financial institution must not exceed an amount equal to

**(a)** in the case of a surcharge referred to in paragraph (1)(a) or (2)(a), 0.2% of the assets of the institution as reported during the preceding fiscal year in the financial or annual return referred to in paragraphs 4(a) to (e); and

**(b)** in the case of a surcharge referred to in paragraph (1)(b) or (2)(b), 0.4% of the assets of the institution as reported during the preceding fiscal year in the financial or annual return referred to in paragraphs 4(a) to (e).

#### **Multiple stage ratings**

**(5)** The maximum amount referred to in paragraph (4)(b) is to be applied if a financial institution was assigned more than one stage rating during a fiscal year.

## Notice of Assessment

#### **Written notice**

**11** The Superintendent must send to each financial institution a notice in writing of the assessment against it.

## Repeal

**12** [Repeal]

## Coming into Force

**April 1, 2017**

**13** These Regulations come into force on April 1, 2017.

**b)** dans le cas d'une institution cotée au niveau 2, 3 ou 4, une somme égale à 1/12 de 15 % de sa cotisation de base pour l'exercice précédent.

#### **Aucune cotisation de base**

**(3)** Si aucune cotisation de base n'a été imposée à une institution financière pour l'exercice précédent, la cotisation supplémentaire visée au paragraphe (1) ou (2) est établie en fonction de la cotisation minimale qui lui aurait été applicable pour cet exercice.

#### **Maximum**

**(4)** La cotisation supplémentaire imposée à une institution financière ne peut excéder, à l'égard d'un exercice donné :

**a)** dans les cas visés aux alinéas (1)a) et (2)a), 0,2 % des éléments d'actif de l'institution qu'elle a déclarés durant l'exercice précédent dans son relevé financier ou son état annuel visé aux alinéas 4a) à e);

**b)** dans les cas visés aux alinéas (1)b) et (2)b), 0,4 % des éléments d'actif de l'institution qu'elle a déclarés durant l'exercice précédent dans son relevé financier ou son état annuel visé aux alinéas 4a) à e).

#### **Plusieurs niveaux d'intervention**

**(5)** La somme maximale visée à l'alinéa (4)b) s'applique dans le cas où plus d'un niveau d'intervention a été attribué à l'institution financière au cours de l'exercice.

## Avis de cotisation

#### **Avis écrit**

**11** Le surintendant avise par écrit chacune des institutions financières de la cotisation qu'il lui impose.

## Abrogation

**12** [Abrogation]

## Entrée en vigueur

**1<sup>er</sup> avril 2017**

**13** Le présent règlement entre en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2017.