



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Disclosure of Interest (Banks) Regulations

Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)

SOR/92-321

DORS/92-321

Current to June 20, 2019

À jour au 20 juin 2019

Last amended on November 21, 2014

Dernière modification le 21 novembre 2014

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 June 20, 2019. The last amendments came into force on November 21, 2014. Any amendments that were not in force as of June 20, 2019 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (3) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1^{er} juin 2009, prévoient ce qui suit :

Codifications comme élément de preuve

31 (1) Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

[...]

Incompatibilité — règlements

(3) Les dispositions du règlement d'origine avec ses modifications subséquentes enregistrées par le greffier du Conseil privé en vertu de la *Loi sur les textes réglementaires* l'emportent sur les dispositions incompatibles du règlement codifié publié par le ministre en vertu de la présente loi.

MISE EN PAGE

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

NOTE

Cette codification est à jour au 20 juin 2019. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 21 novembre 2014. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 20 juin 2019 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Regulations Respecting the Disclosure of Interest Rates Relating to Deposit Accounts and Debt Obligations

- 1 Short Title
- 2 Interpretation
- 3 Disclosure in Respect of Deposit Accounts
- 6 Disclosure in Respect of Advertising

TABLE ANALYTIQUE

Règlement concernant la communication des taux d'intérêt applicables aux comptes de dépôt et aux titres de créance

- 1 Titre abrégé
- 2 Définitions
- 3 Communication des taux d'intérêt — comptes de dépôt
- 6 Annonces publicitaires

Registration
SOR/92-321 May 21, 1992

BANK ACT

Disclosure of Interest (Banks) Regulations

P.C. 1992-1096 May 21, 1992

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to sections 441 to 443 of the Bank Act*, is pleased hereby to revoke the Disclosure of Deposit Terms and Conditions Regulations, made on May 29, 1981**, and to make the annexed Regulations respecting the disclosure of interest rates relating to deposit accounts and debt obligations in substitution therefor, effective June 1, 1992.

Enregistrement
DORS/92-321 Le 21 mai 1992

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)

C.P. 1992-1096 Le 21 mai 1992

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des articles 441 à 443 de la Loi sur les banques*, il plaît à Son Excellence le Gouverneur général en conseil, à compter du 1^{er} juin 1992, d'abroger le Règlement sur la déclaration des modalités des dépôts, pris le 29 mai 1981**, et de prendre en remplacement le Règlement concernant la communication des taux d'intérêt applicables aux comptes de dépôt et aux titres de créance, ci-après.

* S.C. 1991, c. 46

** SOR/81-440, 1981 *Canada Gazette* Part II, p. 1651

* L.C. 1991, ch. 46

** DORS/81-440, *Gazette du Canada* Partie II, 1981, p. 1651

Regulations Respecting the Disclosure of Interest Rates Relating to Deposit Accounts and Debt Obligations

Short Title

1 These Regulations may be cited as the *Disclosure of Interest (Banks) Regulations*.

Interpretation

2 In these Regulations,

Act means the *Bank Act*; (*Loi*)

deposit account means an interest-bearing deposit account. (*compte de dépôt*)

point of service means a physical location to which the public has access and at which a bank carries on business with the public and opens or initiates the opening of deposit accounts through natural persons in Canada. (*point de service*)

SOR/2009-45, s. 1.

Disclosure in Respect of Deposit Accounts

3 (1) Subject to subsection (1.1), a bank shall disclose to a person who requests the bank to open a deposit account the rate of interest applicable to the deposit account and how the amount of interest to be paid is to be calculated

(a) where a statement of account is provided in respect of the deposit account, by means of a written statement delivered to that person, at or before the time the deposit account is opened; or

(b) where no statement of account is provided in respect of the deposit account, by means of

(i) a written statement copies of which are available and displayed in each branch of the bank where deposit accounts are kept, or

(ii) a general notice that is displayed in each of the bank's branches where deposit accounts are kept, at each of the bank's points of service and on the

Règlement concernant la communication des taux d'intérêt applicables aux comptes de dépôt et aux titres de créance

Titre abrégé

1 *Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)*.

Définitions

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

compte de dépôt Compte de dépôt portant intérêt. (*deposit account*)

Loi La *Loi sur les banques*. (*Act*)

point de service Lieu auquel le public a accès et où la banque traite avec celui-ci et ouvre des comptes de dépôt ou en entreprend l'ouverture par l'intermédiaire de personnes physiques se trouvant au Canada. (*point of service*)

DORS/2009-45, art. 1.

Communication des taux d'intérêt — comptes de dépôt

3 (1) Sous réserve du paragraphe (1.1), la banque communique à la personne qui demande l'ouverture d'un compte de dépôt le taux d'intérêt applicable à ce compte et le mode de calcul de l'intérêt de la façon suivante :

a) s'il s'agit d'un compte de dépôt pour lequel un état de compte est fourni, en remettant un avis écrit à la personne avant ou au moment d'ouvrir le compte;

b) s'il s'agit d'un compte de dépôt pour lequel aucun état de compte n'est fourni :

(i) soit en mettant des avis écrits à la disposition de ses clients dans chacune de ses succursales où des comptes de dépôt sont tenus et en les y affichant,

(ii) soit en affichant un avis général dans chacune de ses succursales où de tels comptes sont tenus ainsi que dans chacun de ses points de service et sur ceux de ses sites Web où ils sont offerts au Canada.

bank's websites through which it offers deposit accounts in Canada.

(1.1) In the case of the opening of a deposit account on a telephone request as contemplated by subsection 445(3) of the Act, a bank must, not later than seven business days after the account is opened, provide to the customer a written statement that sets out the rate of interest applicable to the account and how the amount of interest to be paid is to be calculated.

(2) A written statement and a general notice referred to in subsection (1) or a written statement referred to in section (1.1) shall include

- (a)** the annual rate of interest;
- (b)** the frequency of payment of interest;
- (c)** the manner, if any, in which the balance in the deposit account affects the rate of interest; and
- (d)** any other circumstance that affects the rate of interest.

(3) A written statement referred to in subsection (1.1) that is sent to a customer by mail is deemed to be provided to the customer on the fifth day after the postmark date on the statement.

SOR/2001-469, s. 1; SOR/2009-45, s. 2; SOR/2014-273, s. 1(F).

4 Where there is a change in the rate of interest, or in the manner of calculating the amount of interest, that is applicable to a deposit account, the bank shall disclose the changes by means of

- (a)** a written statement delivered to the person in whose name the account is maintained;
- (b)** a written statement copies of which are available and displayed in each branch of the bank where deposit accounts are kept; or
- (c)** a general notice that is displayed in each of the bank's branches where deposit accounts are kept, at each of the bank's points of service and on the bank's websites through which it offers deposit accounts in Canada.

SOR/2009-45, s. 3; SOR/2014-273, s. 2(F).

5 [Repealed, SOR/2009-45, s. 4]

(1.1) Dans le cas de la demande téléphonique d'ouverture d'un compte de dépôt visée au paragraphe 445(3) de la Loi, la banque fournit au client, dans les sept jours ouvrables suivant l'ouverture du compte, un avis écrit l'informant du taux d'intérêt applicable à ce compte et du mode de calcul de l'intérêt.

(2) Les avis écrits et l'avis général visés aux paragraphes (1) ou (1.1) contiennent notamment les renseignements suivants :

- a)** le taux d'intérêt annuel;
- b)** la fréquence du versement de l'intérêt;
- c)** s'il y a lieu, la façon dont le solde du compte de dépôt influe sur le taux d'intérêt;
- d)** toute autre circonstance influant sur le taux d'intérêt.

(3) Pour l'application du paragraphe (1.1), l'avis, s'il est transmis par la poste, est réputé avoir été fourni au client le cinquième jour suivant la date du cachet postal.

DORS/2001-469, art. 1; DORS/2009-45, art. 2; DORS/2014-273, art. 1(F).

4 En cas de modification du taux d'intérêt ou du mode de calcul de l'intérêt applicables à un compte de dépôt, la banque communique la modification :

- a)** soit en remettant un avis écrit à la personne au nom de laquelle le compte est maintenu;
- b)** soit en mettant des avis écrits à la disposition de ses clients dans chacune de ses succursales où des comptes de dépôt sont tenus et en les y affichant;
- c)** soit en affichant un avis général dans chacune de ses succursales où de tels comptes sont tenus ainsi que dans chacun de ses points de service et sur ceux de ses sites Web où ils sont offerts au Canada.

DORS/2009-45, art. 3; DORS/2014-273, art. 2(F).

5 [Abrogé, DORS/2009-45, art. 4]

Disclosure in Respect of Advertising

6 For the purposes of section 442 of the Act, in all advertisements in respect of interest-bearing deposits or debt obligations, a bank shall disclose how the amount of interest applicable to each deposit and debt obligation is to be calculated by means of a statement in the advertisement that clearly discloses

- (a)** in respect of interest-bearing deposits, the manner, if any, in which the balance of a deposit account will affect the rate of interest; and
- (b)** any other circumstance that will affect the rate of interest.

Annonces publicitaires

6 Pour l'application de l'article 442 de la Loi, dans ses annonces publicitaires concernant les dépôts portant intérêt ou les titres de créance, la banque communique le mode de calcul de l'intérêt applicable en insérant dans chaque annonce un avis qui énonce clairement :

- a)** en ce qui concerne les dépôts portant intérêt, s'il y a lieu, la façon dont le solde du compte de dépôt influe sur le taux d'intérêt;
- b)** toute autre circonstance influant sur le taux d'intérêt.