CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law

Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite

SOR/2019-138

DORS/2019-138

Current to October 19, 2026

À jour au 19 octobre 2026

Published by the Minister of Justice at the following address:
http://laws-lois.justice.gc.ca

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :
http://lois-laws.justice.gc.ca

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.

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 1er 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.

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.

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

This consolidation is current to October 19, 2026. Any amendments that were not in force as of October 19, 2026 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

NOTE

Cette codification est à jour au 19 octobre 2026. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 19 octobre 2026 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law

Interpretation

1 Definitions

Submission and Maintenance of a Resolution Plan

2 Approval

3 Policies and procedures for updating resolution plan

Contents of a Resolution Plan

4 Contents

5 Resolution strategy

Material Change

6 Notice of material change

7 Material change report

8 Work plan

Notice of Compliance and Request for Revised Work Plan

9 Notice of compliance

10 Particulars of non-compliance

11 Revised work plan

Coming into Force

***12** S.C. 2017, c. 20

TABLE ANALYTIQUE

Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite

Définitions

1 Définitions

Soumission et mise à jour du plan de règlement

2 Approbation

3 Politiques et procédures de mise à jour

Contenu du plan de règlement

4 Contenu

5 Stratégie de règlement

Changement important

6 Avis de changement important

7 Rapport sur le changement important

8 Plan de travail

Avis de conformité et demande de plan de travail révisé

9 Avis de conformité

10 Précisions sur la non-conformité

11 Plan de travail révisé

Entrée en vigueur

***12** L.C. 2017, ch. 20

Registration
SOR/2019-138 May 15, 2019

CANADA DEPOSIT INSURANCE CORPORATION ACT

Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law

The Board of Directors of the Canada Deposit Insurance Corporation, pursuant to paragraph 11(2)(e)[a] of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*[b], makes the annexed *Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law*.

Ottawa, March 6, 2019

The Minister of Finance, pursuant to subsection 11(2.01)[c] of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*[b], approves the annexed *Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law*, made by the Board of Directors of the Canada Deposit Insurance Corporation.

Ottawa, April 10, 2019

Le ministre des Finances,

William Francis Morneau
Minister of Finance

SOR/2019-138, err.(F), Vol. 153, No. 12.

[a] S.C. 2017, c. 20, s. 109(1)
[b] R.S., c. C-3
[c] S.C. 2017, c. 20, s. 109(2)

Enregistrement
DORS/2019-138 Le 15 mai 2019

LOI SUR LA SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-DÉPÔTS DU CANADA

Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite

En vertu de l'alinéa 11(2)e)[a] de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*[b], le conseil d'administration de la Société d'assurance-dépôts du Canada prend le *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite*, ci-après.

Ottawa, le 6 mars 2019

En vertu du paragraphe 11(2.01)[c] de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*[b], le ministre des Finances agrée le *Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite*, ci-après, pris par le conseil d'administration de la Société d'assurance-dépôts du Canada.

Ottawa, le 10 avril 2019

DORS/2019-138, err.(F), Vol. 153, nº 12.

[a] L.C. 2017, ch. 20, par. 109(1)
[b] L.R., ch. C-3
[c] L.C. 2017, ch. 20, par. 109(2)

Canada Deposit Insurance Corporation Resolution Planning By-law

Règlement administratif de la Société d'assurance-dépôts du Canada sur la planification des règlements de faillite

Interpretation

Definitions

1 The following definitions apply in this By-law.

Act means the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*. (*Loi*)

bank group means a domestic systemically important bank and its affiliates, any entity in which that bank has a *substantial investment*, as defined in section 2 of the *Bank Act*, and any business enterprise that that bank operates with other persons, including a joint venture or a special purpose vehicle. (*groupe bancaire*)

critical function means an activity that is performed by an entity within a bank group for persons not affiliated with the bank group and whose absence or failure would have an adverse effect on the stability of the financial system or on the functioning of the economy in Canada. (*fonction essentielle*)

critical shared service means an activity that is performed by an entity within a bank group or an external provider for one or more business units or legal entities of the bank group and whose absence or failure would lead to the cessation of, or present a material risk to the continuity of, critical functions. (*service partagé essentiel*)

material change means a change in a bank group's legal structure, business, operations, critical functions, critical shared services or material legal entities, or in the laws and regulations applicable to the bank group, that would require one or more amendments to the bank's resolution plan. (*changement important*)

material legal entity means a legal entity or branch within a bank group that meets at least one of the following criteria:

(a) it performs a critical function or a critical shared service;

(b) the cessation or disruption of its operations might prevent the implementation of the bank's resolution strategy; or

Définitions

Définitions

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

changement important Changement de la structure juridique du groupe bancaire, de ses activités, de son fonctionnement, de ses fonctions essentielles, de ses services partagés essentiels, de ses entités juridiques importantes ou des lois et règlements qui s'appliquent à lui, en conséquence duquel il est nécessaire d'apporter une ou plusieurs modifications au plan de règlement de la banque. (*material change*)

entité juridique importante Entité juridique ou succursale du groupe bancaire qui répond à l'un des critères suivants :

a) elle remplit une fonction essentielle ou fournit un service partagé essentiel;

b) la cessation ou la perturbation de ses activités pourraient empêcher la mise en œuvre de la stratégie de règlement de la banque;

c) elle est une institution membre. (*material legal entity*)

fonction essentielle Activité qu'une entité d'un groupe bancaire exerce pour le compte de tiers non affiliés au groupe bancaire et dont l'absence ou l'échec perturberait la stabilité du système financier au Canada ou l'économie du Canada. (*critical function*)

groupe bancaire Ensemble constitué d'une banque d'importance systémique nationale et des entités qui font partie du groupe de celle-ci, des entités dans laquelle la banque détient un *intérêt de groupe financier*, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les banques*, ainsi que des entreprises commerciales que la banque exploite avec toute autre personne, notamment à titre de coentreprise ou de fonds commun de créance. (*bank group*)

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

(c) it is a member institution. (*entité juridique importante*)

resolution means the exercise by the Corporation of its powers under paragraph 7(d) of the Act, or the exercise of similar powers by an authority in another jurisdiction within or outside Canada. (*règlement*)

resolution plan means a domestic systemically important bank's plan for the bank group's resolution. (*plan de règlement*)

Submission and Maintenance of a Resolution Plan

Approval

2 (1) Any resolution plan submitted to the Corporation by a bank under section 39.01 of the Act must first be approved by the bank's board of directors or by a delegated committee of the bank's board of directors, unless otherwise specified by the Corporation.

Partial plan

(2) The Corporation may request that a bank submit only a partial resolution plan.

Policies and procedures for updating resolution plan

3 (1) The bank must establish policies and procedures that ensure that the resolution plan is maintained, tested, regularly reviewed against the current legal, financial, regulatory and operational characteristics of the bank group and is updated to reflect any material change.

Copy provided to Corporation

(2) The bank must provide, on the Corporation's request, a copy of the policies and procedures referred to in paragraph (1) and a summary of the maintenance and testing activities undertaken by the bank in respect of the resolution plan.

Contents of a Resolution Plan

Contents

4 A resolution plan must contain

(a) a description of each critical function;

plan de règlement Plan de la banque d'importance systémique nationale relatif au règlement du groupe bancaire. (*resolution plan*)

règlement Exercice par la Société de ses pouvoirs en vertu de l'alinéa 7d) de la Loi, ou exercice de pouvoirs similaires par une autre autorité canadienne ou étrangère. (*resolution*)

service partagé essentiel Activité exercée par une entité d'un groupe bancaire ou un fournisseur externe destinée à une unité fonctionnelle ou entité juridique du groupe bancaire dont l'absence ou l'échec causerait la cessation menacerait sérieusement la continuité d'une fonction essentielle. (*critical shared service*)

Soumission et mise à jour du plan de règlement

Approbation

2 (1) Sauf indication contraire de la Société, le plan de règlement est approuvé par le conseil d'administration de la banque ou un comité du conseil d'administration avant sa soumission à la Société conformément à l'article 39.01 de la Loi.

Plan partiel

(2) La Société peut demander à la banque de ne soumettre qu'un plan de règlement partiel.

Politiques et procédures de mise à jour

3 (1) La banque met en place des politiques et des procédures garantissant que son plan de règlement est mis à jour, mis à l'épreuve, revu régulièrement à la lumière des caractéristiques juridiques, financières et opérationnelles actuelles du groupe bancaire, et est modifié compte tenu de tout changement important survenu.

Copie fournie à la Société

(2) À la demande de la Société, la banque lui fournit une copie des politiques et des procédures visées au paragraphe (1), ainsi qu'un résumé de ses activités de mise à jour et de mise à l'épreuve du plan de règlement.

Contenu du plan de règlement

Contenu

4 Le plan de règlement contient :

a) une description des fonctions essentielles;

(b) a description of each critical shared service;

(c) a description of each material legal entity;

(d) a resolution strategy that meets the requirements set out in section 5;

(e) the bank's assessment of how the bank group's legal structure, operations and financial arrangements will support the implementation of the resolution strategy;

(f) the bank's assessment of how the resolution strategy will minimize reliance on public sector financial assistance and ensure that material legal entitie have access to sufficient loss-absorbing capacity, liquidity and funding during the resolution;

(g) a list of the bank group's regulators and a summary of the regulatory requirements applicable to the resolution strategy and a description of how those requirements will be satisfied in a manner that supports implementation of the resolution strategy;

(h) a list of the bank group's material contractual arrangements and a description of how the contractual requirements will be met in a manner that supports the implementation of the resolution strategy;

(i) the bank's analysis of how the bank group's governance practices, operational capabilities and information systems will support the implementation of the resolution strategy;

(j) the bank's assessment of impediments to the implementation of the resolution strategy, including a summary of the impact of those impediments on the Corporation's ability to implement the resolution strategy and on the continuity of critical functions; and

(k) a work plan that describes the planned activities for the maintenance, validation and testing of the resolution plan, including activities to account for any material change and proposes remedial actions and time frames to address deficiencies.

b) une description des services partagés essentiels;

c) une description des entités juridiques importantes;

d) une stratégie de règlement conforme à l'article 5;

e) une évaluation qui montre en quoi la structure juridique ainsi que les ententes financières et opérationnelles du groupe bancaire rendent possible la mise en œuvre de la stratégie de règlement;

f) une évaluation qui montre en quoi la stratégie de règlement réduit au minimum le recours au soutien financier du secteur public et garantit que les entités juridiques importantes disposent d'une capacité d'absorption des pertes suffisante et ont accès à des liquidités et à du financement suffisants pendant le processus de règlement;

g) une liste des organismes réglementant les activités du groupe bancaire et un sommaire des exigences réglementaires applicables à la stratégie de règlement, avec des explications sur ce qui est fait pour respecter ces exigences d'une manière qui soutient la mise en œuvre de la stratégie de règlement;

h) une liste des ententes contractuelles importantes du groupe bancaire, avec une démonstration de la manière dont elles seraient respectées durant un règlement de faillite afin de soutenir la mise en œuvre de la stratégie de règlement;

i) une analyse qui montre en quoi les pratiques de gouvernance, les capacités opérationnelles et les systèmes informatiques du groupe bancaire permettent la mise en œuvre de la stratégie de règlement;

j) une évaluation des obstacles à la mise en œuvre de la stratégie de règlement, y compris un résumé des effets de ces obstacles sur la capacité de la Société à mettre en œuvre la stratégie de règlement et sur la poursuite des fonctions essentielles;

k) un plan de travail qui décrit les activités prévues de mise à jour, de validation et de mise à l'épreuve du plan de règlement, ainsi que les mesures prévues pour tenir compte de tout changement important, et qui propose des correctifs assortis d'un échéancier à l'égard de tout défaut relevé.

Resolution strategy

5 The resolution strategy must describe

(a) how the Corporation will carry out the resolution of each member institution in a manner that supports the continuity of critical functions;

Stratégie de règlement

5 La stratégie de règlement expose :

a) comment la Société procédera au règlement de chaque institution membre du groupe bancaire d'une

(b) how each material legal entity other than a member institution

(i) will continue to operate in a manner that supports the continuity of critical functions;

(ii) can be disposed of or wound down without impeding the continuity of critical functions; or

(iii) can be placed in an orderly insolvency proceeding or resolved without impeding the continuity of critical functions; and

(c) how the profile and operations of the bank group can be reduced through divestitures or wound down, with minimal adverse effect on the stability of the financial system in Canada.

manière qui assure le maintien des fonctions essentielles;

b) comment chaque entité juridique importante autre qu'une institution membre peut :

(i) poursuivre ses activités, d'une manière qui assure le maintien des fonctions essentielles,

(ii) faire l'objet d'une disposition ou d'une réduction progressive de ses activités sans compromettre la poursuite des fonctions essentielles,

(iii) faire l'objet d'une procédure d'insolvabilité ordonnée ou d'un règlement sans compromettre la poursuite de ses fonctions essentielles;

c) comment l'importance et les activités du groupe bancaire peuvent être réduits, au moyen de déssaisissements ou de liquidations, sans nuire à la stabilité du système financier au Canada.

Material Change

Notice of material change

6 The bank must notify the Corporation as soon as feasible after the occurrence of a material change.

Material change report

7 (1) On receipt of the notification required under section 6, the Corporation may request that the bank provide a material change report, which must include

(a) a brief description of the material change;

(b) a reference to the sections of the resolution plan affected by the material change; and

(c) the bank's plan and schedule for updating the resolution plan to account for the material change.

Time limit for providing report

(2) The bank must provide the material change report within 30 days after the day on which the Corporation makes the request, unless the Corporation has specified a longer period.

Work plan

8 The bank must include, upon request by the Corporation, the plan referred to in paragraph 7(1)(c) in its work plan for the next submission of its resolution plan.

Changement important

Avis de changement important

6 La banque avise la Société aussitôt que possible à la suite de tout changement important.

Rapport sur le changement important

7 (1) À la réception de l'avis prévu à l'article 6, la Société peut exiger que la banque fournisse un rapport sur le changement important comprenant ce qui suit :

a) une brève description du changement important;

b) une mention des sections du plan de règlement qui sont touchées;

c) le plan et l'échéancier prévus par la banque pour modifier le plan de règlement afin de tenir compte du changement important.

Délai pour fournir le rapport

(2) La banque fournit le rapport sur le changement important dans les trente jours suivant la date de la demande de la Société, ou dans le délai plus long fixé par celle-ci.

Plan de travail

8 À la demande de la Société, la banque inclut le plan visé à l'alinéa 7(1)c) dans son plan de travail pour la prochaine soumission de son plan de règlement.

Notice of Compliance and Request for Revised Work Plan

Notice of compliance

9 Following its assessment of the resolution plan, the Corporation must notify the bank in writing whether the resolution plan complies with this By-law.

Particulars of non-compliance

10 If the resolution plan does not comply with this By-law, the Corporation must advise the bank in writing of the deficiencies that resulted in the non-compliance and request that the bank submit a revised work plan.

Revised work plan

11 (1) The revised work plan must describe the remedial actions to be taken by the bank to address the relevant deficiencies and the schedule required to complete those actions.

Approval of revised work plan

(2) The revised work plan submitted to the Corporation must first be approved by the bank's board of directors or by a delegated committee of the bank's board of directors, unless otherwise specified by the Corporation.

Time limit

(3) The revised work plan must be submitted in writing to the Corporation within 30 days after the day on which the Corporation makes the request, unless the Corporation has specified a longer period.

Decision

(4) On receipt of the revised work plan, the Corporation must determine whether the resolution plan

(a) complies with this By-law;

(b) is partially non-compliant, meaning that it contains one or more deficiencies that would prevent the implementation of the bank's resolution strategy but for which an acceptable work plan is being substantially complied with; or

(c) is materially non-compliant, meaning that it contains one or more deficiencies for which an acceptable work plan is either not in place or not being substantially complied with.

Avis de conformité et demande de plan de travail révisé

Avis de conformité

9 La Société évalue le plan de règlement et informe par écrit la banque de sa conformité ou de sa non-conformité avec le présent règlement administratif.

Précisions sur la non-conformité

10 Si le plan de règlement n'est pas conforme au présent règlement administratif, la Société précise par écrit les les défauts qui sont la cause de la non-conformité et demande que la banque lui soumette un plan de travail révisé.

Plan de travail révisé

11 (1) Le plan de travail révisé décrit les mesures à prendre et l'échéancier prévu afin de corriger les défauts relevés.

Approbation du plan de travail révisé

(2) Sauf indication contraire de la Société, le plan de travail révisé soumis à la Société est approuvé par le conseil d'administration de la banque ou un comité du conseil d'administration.

Délai

(3) La banque soumet par écrit son plan de travail révisé dans les trente jours suivant la date de la demande de la Société, ou dans le délai plus long fixé par celle-ci.

Décision

(4) À la réception du plan de travail révisé, la Société décide si le plan de règlement est :

a) conforme au présent règlement administratif;

b) partiellement non conforme, c'est-à-dire qu'il comporte au moins un défaut qui empêcherait la mise en œuvre de la stratégie de règlement, mais à l'égard duquel un plan de travail acceptable est observé en grande partie;

c) sensiblement non conforme, c'est-à-dire qu'il comporte au moins un défaut à l'égard duquel aucun plan de travail acceptable n'est mis en place ou observé en grande partie.

Notice

(5) The Corporation must notify the bank in writing of its decision.

Subsequent revision to work plan

(6) Any subsequent revision to the work plan must be agreed to by the Corporation and, unless otherwise specified by the Corporation, must first be approved by the bank's board of directors or by a delegated committee of the bank's board of directors.

Coming into Force

S.C. 2017, c. 20

***12** This By-law comes into force on the day on which section 110 of the *Budget Implementation Act, 2017, No. 1* comes into force, but if it is registered after that day, it comes into force on the day on which it is registered.

* [Note: By-law in force May 15, 2019.]

Avis

(5) La Société avise la banque par écrit de sa décision.

Révision subséquente au plan de travail

(6) Toute révision subséquente du plan de travail doit être convenue avec la Société et, sauf indication contraire de celle-ci, être approuvée par le conseil d'administration de la banque ou un comité du conseil d'administration.

Entrée en vigueur

L.C. 2017, ch. 20

***12** Le présent règlement administratif entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur de l'article 110 de la *Loi n^o^ 1 d'exécution du budget de 2017* ou, si elle est postérieure, à la date de son enregistrement.

* [Note : Règlement administratif en vigueur le 15 mai 2019.]