



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Consumer-Driven Banking Act

Loi sur les services bancaires axés sur les consommateurs

S.C. 2024, c. 17, s. 198

L.C. 2024, ch. 17, art. 198

NOTE

[Enacted by section 198 of chapter 17 of the
Statutes of Canada, 2024, sections 4 to 7, 12 and
13 not in force.]

NOTE

[Édictée par l'article 198 du chapitre 17 des Lois du
Canada (2024), articles 4 à 7, 12 et 13 non en vi-
gueur.]

Current to July 23, 2024

À jour au 23 juillet 2024

OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

Subsections 31(1) and (2) 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 Acts

(2) In the event of an inconsistency between a consolidated statute published by the Minister under this Act and the original statute or a subsequent amendment as certified by the Clerk of the Parliaments under the *Publication of Statutes Act*, the original statute 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 July 23, 2024. Any amendments that were not in force as of July 23, 2024 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

Shaded provisions in this document are not in force.

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (2) 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 – lois

(2) Les dispositions de la loi d'origine avec ses modifications subséquentes par le greffier des Parlements en vertu de la *Loi sur la publication des lois* l'emportent sur les dispositions incompatibles de la loi codifiée publiée 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 23 juillet 2024. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 23 juillet 2024 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

Les dispositions ombrées dans ce document ne sont pas en vigueur.

TABLE OF PROVISIONS

An Act to establish a consumer-driven banking framework

	Short Title
1	Short title
	Interpretation
2	Definitions
	Purpose
3	Purpose
	Application
4	Data
5	Limit — editing data
6	Restriction
	Registry
7	Participating entities
	Technical Standards
8	Designation of body
9	Review
10	Revocation
11	Statutory Instruments Act
12	Annual report
13	Change that has significant impact
	Prohibitions
14	Claiming to be participating entity
15	False or misleading information
	Offences and Punishment
16	Offence and punishment
17	Order to comply
18	Party to offence
19	Limitation period

TABLE ANALYTIQUE

Loi établissant un cadre sur les services bancaires axés sur les consommateurs

	Titre abrégé
1	Titre abrégé
	Définitions
2	Définitions
	Objet
3	Objet
	Application
4	Données
5	Limite : modification des données
6	Restrictions
	Registre
7	Entités participantes
	Normes techniques
8	Désignation d'un organisme
9	Examen
10	Révocation
11	Loi sur les textes réglementaires
12	Rapport annuel
13	Modification ayant des répercussions importantes
	Interdictions
14	Prétention : entité participante
15	Renseignements faux ou trompeurs
	Infractions et peines
16	Infraction et peines
17	Ordonnance visant au respect de la loi
18	Coauteurs
19	Prescription

	Regulations
20	Regulations
	Coming into Force
21	Order in council

	Règlements
20	Règlements
	Entrée en vigueur
21	Décret



S.C. 2024, c. 17, s. 198

L.C. 2024, ch. 17, art. 198

An Act to establish a consumer-driven banking framework

[Assented to 20th June 2024]

Short Title

Short title

1 This Act may be cited as the *Consumer-Driven Banking Act*.

Interpretation

Definitions

2 The following definitions apply in this Act.

Agency means the Financial Consumer Agency of Canada established under section 3 of the *Financial Consumer Agency of Canada Act*. (*Agence*)

derived data means data about a consumer, product or service that has been enhanced by a participating entity to significantly increase its usefulness or commercial value. (*données dérivées*)

entity means a corporation, trust, partnership, fund or an unincorporated association or organization. (*entité*)

Minister means the Minister of Finance. (*ministre*)

Senior Deputy Commissioner means the Senior Deputy Commissioner for Consumer-Driven Banking appointed under subsection 7.2(1) of the *Financial Consumer Agency of Canada Act*. (*commissaire adjoint principal*)

Loi établissant un cadre sur les services bancaires axés sur les consommateurs

[Sanctionnée le 20 juin 2024]

Titre abrégé

Titre abrégé

1 *Loi sur les services bancaires axés sur les consommateurs*.

Définitions

Définitions

2 Les définitions qui suivent s'appliquent à la présente loi.

Agence L'Agence de la consommation en matière financière du Canada constituée en application de l'article 3 de la *Loi sur l'Agence de la consommation en matière financière du Canada*. (*Agence*)

commissaire adjoint principal Le commissaire adjoint principal des services bancaires axés sur les consommateurs nommé en application du paragraphe 7.2(1) de la *Loi sur l'Agence de la consommation en matière financière du Canada*. (*Senior Deputy Commissioner*)

données dérivées Données relatives à un consommateur, à un produit ou à un service qui sont améliorées par une entité participante afin d'accroître de manière importante leur utilité ou leur valeur commerciale. (*derived data*)

entité Personne morale, fiducie, société de personnes, fonds ou organisation ou association non dotée de la personnalité morale. (*entity*)

ministre Le ministre des Finances. (*Minister*)

Purpose

Purpose

3 The purpose of this Act is to establish a framework within which consumers, including small businesses, can direct that their data be shared among participating entities of their choice and to ensure that the sharing of data among participating entities is safe and secure.

Application

Data

4 (1) This Act applies in respect of data that relates to the following products and services, including data that is provided by a consumer and data that is provided for in the regulations:

(a) deposit accounts;

(b) registered and non-registered investment accounts;

(c) payment products, including credit cards and pre-paid payment products;

(d) lines of credit, mortgages or hypothecs and other kinds of loans; and

(e) other products or services provided for in the regulations.

Exclusion

(2) This Act does not apply in respect of derived data.

Limit — editing data

5 Data that is shared between participating entities in accordance with this Act is to be shared in a manner that does not enable the participating entity that receives the data to edit the data on servers that are used by the participating entity that provides the data.

Restriction

6 Nothing in this Act affects any restriction imposed under the *Bank Act* on banks with respect to the sharing of information about a consumer with an insurance company, agent or broker for the business of insurance.

Objet

Objet

3 La présente loi a pour objet d'établir un cadre dans lequel le consommateur — y compris une petite entreprise — contrôle le partage de ses données entre les entités participantes qu'il choisit et de veiller à ce que ce partage soit fait en toute sécurité.

Application

Données

4 (1) La présente loi s'applique à l'égard des données, notamment celles fournies par un consommateur ou prévues par règlement, relatives aux produits et services suivants :

a) les comptes de dépôt;

b) les comptes d'investissement enregistrés et non enregistrés;

c) les produits de paiement, notamment les cartes de crédit et les produits de paiement prépayés;

d) les marges de crédit, les prêts hypothécaires et tout autre type de prêt;

e) tout autre produit et service prévus par règlement.

Exclusion

(2) La présente loi ne s'applique pas à l'égard des données dérivées.

Limite : modification des données

5 Les données partagées entre des entités participantes dans le cadre de la présente loi doivent l'être d'une manière qui ne permet pas à l'entité participante qui les reçoit de les modifier sur les serveurs utilisés par celle qui les fournit.

Restrictions

6 La présente loi n'a pas pour effet de porter atteinte aux restrictions prévues sous le régime de la *Loi sur les banques* s'appliquant aux banques en ce qui concerne la fourniture, dans le cadre du commerce de l'assurance, de renseignements concernant un consommateur à une société d'assurances ou à un agent ou un courtier d'assurances.

Registry

Participating entities

7 The Agency must maintain a public registry of participating entities that contains information respecting each participating entity.

Technical Standards

Designation of body

8 (1) The Minister may, by order, designate a body to be the technical standards body that is responsible for establishing the technical standards that are to be used for the sharing of data by participating entities in accordance with this Act.

Principles

(2) In designating the technical standards body, the Minister must take into account the following principles:

- (a)** the need to ensure the safe, secure and efficient sharing of data among participating entities;
- (b)** fairness, accessibility, transparency and good governance;
- (c)** any other principle that the Minister considers relevant; and
- (d)** any other principle provided for in the regulations.

Publication in *Canada Gazette*

(3) The Minister must publish the order in the *Canada Gazette*.

Review

9 The Minister must review the designation every three years.

Revocation

10 (1) The Minister may, by order, revoke the designation, including in the following circumstances:

- (a)** the Senior Deputy Commissioner advises the Minister to do so;
- (b)** the Minister is of the opinion that the designation is no longer consistent with the principles referred to in subsection 8(2);
- (c)** the Minister is of the opinion that the designation poses a risk to national security; or

Registre

Entités participantes

7 L'Agence tient un registre public des entités participantes dans lequel figurent les renseignements relatifs à chacune d'entre elles.

Normes techniques

Désignation d'un organisme

8 (1) Le ministre peut, par arrêté, désigner un organisme à titre d'organisme de normalisation technique responsable d'établir des normes techniques pour le partage de données par toute entité participante dans le cadre de la présente loi.

Principes

(2) Lorsqu'il désigne l'organisme de normalisation technique, le ministre tient compte des principes suivants :

- a)** le besoin d'assurer un partage de données sûr, sécuritaire et efficace entre les entités participantes;
- b)** l'équité, l'accessibilité, la transparence et la bonne gouvernance;
- c)** tout autre principe qu'il estime pertinent;
- d)** tout autre principe prévu par règlement.

Publication dans la *Gazette du Canada*

(3) Le ministre fait publier l'arrêté dans la *Gazette du Canada*.

Examen

9 Tous les trois ans, le ministre procède à un examen de la désignation.

Révocation

10 (1) Le ministre peut, par arrêté, révoquer la désignation, notamment dans les cas suivants :

- a)** il reçoit un avis du commissaire adjoint principal à cet effet;
- b)** il estime que la désignation n'est plus compatible avec les principes mentionnés au paragraphe 8(2);
- c)** il estime que la désignation constitue une menace pour la sécurité nationale;

(d) the Minister is of the opinion that the designation poses a risk to the integrity or security of the financial system in Canada.

Publication in *Canada Gazette*

(2) The Minister must publish the order in the *Canada Gazette*.

Statutory Instruments Act

11 The *Statutory Instruments Act* does not apply to an order made under subsection 8(1) or 10(1).

Annual report

12 The technical standards body that is designated must submit an annual report to the Senior Deputy Commissioner in accordance with the regulations.

Change that has significant impact

13 The technical standards body that is designated must notify the Senior Deputy Commissioner of any change that has a significant impact on the technical standards body or the technical standards, including any change to the operation of the technical standards or the governance, composition or decision-making of the technical standards body, as soon as feasible but no later than the seventh day after the day on which the change takes effect.

Prohibitions

Claiming to be participating entity

14 An individual or entity, other than a participating entity, must not

(a) use the term “participating entity” or a variation, abbreviation or equivalent of that term, or any words, name or designation — in any language — in a manner that leads to a reasonable belief that the individual or entity is a participating entity for the purposes of this Act; or

(b) represent themselves, in any way or by any means, to be a participating entity for the purposes of this Act.

False or misleading information

15 An individual or entity must not knowingly provide false or misleading information in relation to their participation under this Act.

d) il estime que la désignation constitue une menace pour l’intégrité ou la sécurité du système financier canadien.

Publication dans la *Gazette du Canada*

(2) Le ministre fait publier l’arrêté dans la *Gazette du Canada*.

Loi sur les textes réglementaires

11 La *Loi sur les textes réglementaires* ne s’applique pas aux arrêtés pris en vertu des paragraphes 8(1) ou 10(1).

Rapport annuel

12 L’organisme de normalisation technique désigné fournit au commissaire adjoint principal un rapport annuel conformément aux règlements.

Modification ayant des répercussions importantes

13 L’organisme de normalisation technique désigné avise le commissaire adjoint principal de toute modification ayant des répercussions importantes sur lui ou sur les normes techniques, notamment une modification ayant trait au fonctionnement de ces normes ou à sa gouvernance, à son processus décisionnel ou à sa composition, dès que possible, mais au plus tard le septième jour suivant la date de prise d’effet de la modification.

Interdictions

Prétention : entité participante

14 Il est interdit à toute personne physique ou entité qui n’est pas une entité participante :

a) d’utiliser le terme « entité participante », une variante ou une abréviation de ce terme ou un terme ayant un sens équivalent, ou des mots, un nom ou une désignation, dans quelque langue que ce soit, de manière à donner raisonnablement lieu de croire qu’elle est une entité participante pour l’application de la présente loi;

b) de se présenter, de quelque manière ou par quelque moyen, comme étant une entité participante pour l’application de la présente loi.

Renseignements faux ou trompeurs

15 Il est interdit à toute personne physique ou entité, relativement à sa participation sous le régime de la présente loi, de communiquer sciemment des renseignements faux ou trompeurs.

Offences and Punishment

Offence and punishment

16 Every individual or entity who contravenes section 14 or 15 is guilty of an offence and is liable

(a) on conviction on indictment,

(i) in the case of an individual, to a fine of not more than \$1,000,000 or to imprisonment for a term of not more than five years, or to both, or

(ii) in the case of an entity, to a fine of not more than \$5,000,000; or

(b) on summary conviction,

(i) in the case of an individual, to a fine of not more than \$100,000 or to imprisonment for a term of not more than one year, or to both, or

(ii) in the case of an entity, to a fine of not more than \$500,000.

Order to comply

17 (1) If an individual or entity is convicted of an offence under this Act, the court may, in addition to any punishment that it may otherwise impose, order the individual or entity to comply with the provisions of this Act or the regulations in respect of which the individual or entity was convicted.

Additional fine

(2) If an individual or entity is convicted of an offence under this Act, the court may, if it is satisfied that as a result of the commission of the offence the convicted individual or entity acquired any monetary benefits or that monetary benefits accrued to the convicted individual or entity or the individual's spouse, common-law partner or other dependant, order the convicted individual or entity to pay, despite the maximum amount of any fine that may otherwise be imposed under this Act, an additional fine in an amount equal to three times the court's estimation of the amount of those monetary benefits.

Party to offence

18 If an entity commits an offence under this Act, any director, any officer, any agent or mandatary or any principal officer of the entity who directed, authorized, assented to, acquiesced in or participated in the commission of the offence is a party to and guilty of the offence and is liable on summary conviction or on conviction on

Infractions et peines

Infraction et peines

16 Toute personne physique ou entité qui contrevient aux articles 14 ou 15 commet une infraction et encourt :

a) sur déclaration de culpabilité par mise en accusation :

(i) une amende maximale de 1 000 000 \$ et un emprisonnement maximal de cinq ans, ou l'une de ces peines, dans le cas d'une personne physique,

(ii) une amende maximale de 5 000 000 \$, dans le cas d'une entité;

b) sur déclaration de culpabilité par procédure sommaire :

(i) une amende maximale de 100 000 \$ et un emprisonnement maximal d'un an, ou l'une de ces peines, dans le cas d'une personne physique,

(ii) une amende maximale de 500 000 \$, dans le cas d'une entité.

Ordonnance visant au respect de la loi

17 (1) Le tribunal peut, en sus de toute autre peine qu'il a le pouvoir d'infliger, ordonner à la personne physique ou à l'entité condamnée pour une infraction à la présente loi ou à ses règlements de se conformer aux dispositions enfreintes.

Amende supplémentaire

(2) Le tribunal peut également, s'il est convaincu que la personne physique ou l'entité reconnue coupable, l'époux de cette personne, son conjoint de fait ou une autre personne physique à sa charge a tiré des avantages financiers de l'infraction, infliger au contrevenant malgré le plafond fixé pour l'infraction une amende supplémentaire équivalente à ce qu'il juge être le triple du montant de l'avantage tiré.

Coauteurs

18 En cas de perpétration par une entité d'une infraction à la présente loi, ceux de ses administrateurs, dirigeants ou mandataires ou le dirigeant principal qui l'ont ordonnée ou autorisée, ou qui y ont consenti ou participé, sont considérés comme des coauteurs de l'infraction et encourtent, sur déclaration de culpabilité par procédure

indictment to the punishment provided for an individual in respect of the offence, whether or not the entity has been prosecuted or convicted.

Limitation period

19 (1) Proceedings by way of summary conviction in respect of an offence under this Act may be commenced at any time within, but not later than, two years after the day on which the subject matter of the proceedings became known to the Senior Deputy Commissioner.

Certificate of Senior Deputy Commissioner

(2) A document appearing to have been issued by the Senior Deputy Commissioner, certifying the day on which the subject matter of any proceedings became known to the Senior Deputy Commissioner, is admissible in evidence without proof of the signature or official character of the person appearing to have signed it and is, in the absence of evidence to the contrary, proof of the matter asserted in it.

Regulations

Regulations

20 The Governor in Council may, on the recommendation of the Minister, make regulations

- (a)** providing for data for the purposes of subsection 4(1);
- (b)** providing for products and services for the purposes of paragraph 4(1)(e);
- (c)** providing for principles for the purposes of paragraph 8(2)(d); and
- (d)** respecting the annual report referred to in section 12, including the information that is to be included in the report and the form and manner in which, and the time within which, it is to be submitted.

Coming into Force

Order in council

21 Sections 4 to 7, 12 and 13 come into force on a day or days to be fixed by order of the Governor in Council.

sommaire ou par mise en accusation, la peine prévue pour une personne physique, que l'entité ait été ou non poursuivie ou déclarée coupable.

Prescription

19 (1) Les poursuites visant une infraction à la présente loi punissable sur déclaration de culpabilité par procédure sommaire se prescrivent par deux ans à compter de la date où le commissaire adjoint principal a eu connaissance des éléments constitutifs de l'infraction.

Certificat du commissaire adjoint principal

(2) Tout document apparemment délivré par le commissaire adjoint principal et attestant la date où ces éléments sont parvenus à sa connaissance fait foi de cette date, sauf preuve contraire, sans qu'il soit nécessaire de prouver l'authenticité de la signature qui y est apposée ou la qualité officielle du signataire.

Règlements

Règlements

20 Le gouverneur en conseil peut, sur recommandation du ministre, prendre des règlements :

- a)** prévoyant des données pour l'application du paragraphe 4(1);
- b)** prévoyant des produits et services pour l'application de l'alinéa 4(1)e);
- c)** prévoyant des principes pour l'application de l'alinéa 8(2)d);
- d)** concernant le rapport annuel visé à l'article 12, notamment les renseignements à inclure dans le rapport et sa forme et les modalités de temps ou autres de sa présentation.

Entrée en vigueur

Décret

21 Les articles 4 à 7, 12 et 13 entrent en vigueur à la date ou aux dates fixées par décret.