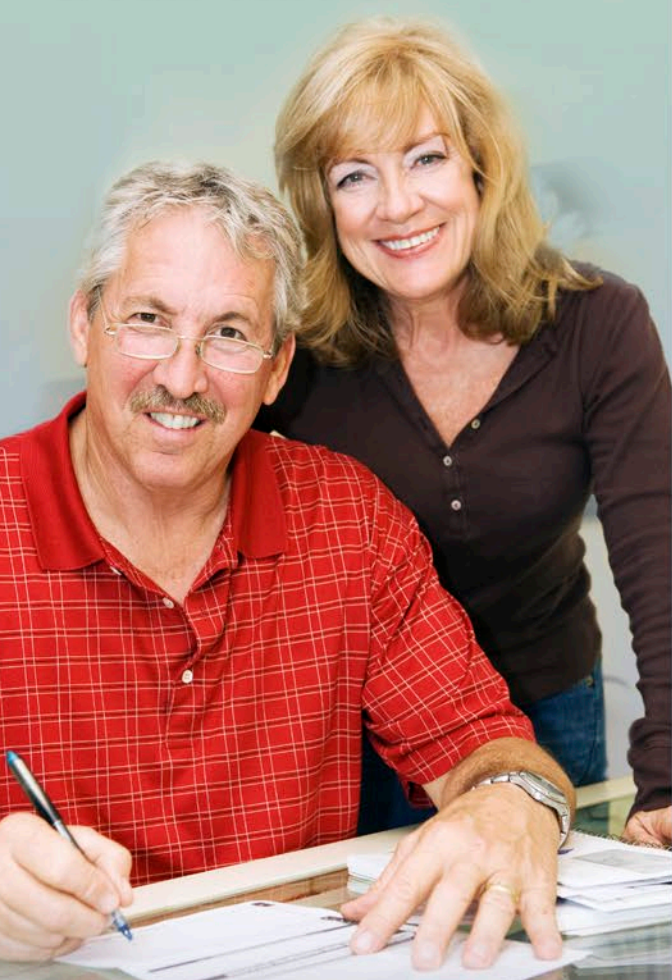


Your Guide to Deposit Insurance Protection in New Brunswick Credit Unions



**New Brunswick
Credit Union Deposit
Insurance Corporation**

Peace of Mind Through Security

The New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation (NBCUDIC) is a Crown Corporation of the Province of New Brunswick that provides deposit insurance to members of provincial credit unions. NBCUDIC does not provide deposit insurance to members of a federal credit union or caisse populaire.

Credit unions that are eligible for deposit insurance from NBCUDIC are listed on the website at www.assurance-nb.ca and display this sign on their premises:



This brochure is a publication of NBCUDIC in cooperation with the provincial credit union movement and was developed to explain the deposit protection provided by NBCUDIC and the credit union movement.

Deposit protection

Whenever you deposit money in a credit union member of NBCUDIC, your deposits are safeguarded by two levels of protection:

1. At the credit union level

The *Credit Unions Act* requires that each credit union maintain a minimum level of equity to provide protection against potential financial losses.

2. At the NBCUDIC level

What is covered?

NBCUDIC insures **eligible deposits** held by a member at a New Brunswick provincial credit union including accrued interest to a limit of \$250,000 for each of the following categories:

Eligible deposits held in one name	\$250,000
Eligible deposits held in trust for someone else	\$250,000
Eligible deposits held in two or more names (joint deposits)	\$250,000
Eligible deposits held in registered retirement savings plans (RRSPs)	\$250,000
Eligible deposits held in registered retirement income funds (RRIFs)	\$250,000
Eligible deposits held in tax-free savings accounts (TFSA)	\$250,000

What is an eligible deposit?

A combination of savings, chequing accounts, term deposits and guaranteed investment certificates (GICs) with an original term to maturity of five years or less, money orders, and certified cheques;

Deposits must be payable in Canada, in Canadian currency.

What is not eligible for insurance coverage?

The Corporation does not insure all accounts and financial products. The following are not covered by deposit insurance:

- investments in mortgages, mutual funds and stocks;
- deposits made or payable by a member that are not repayable in Canadian dollars (e.g. accounts in U.S. dollars);
- term deposits and guaranteed investment certificates (GICs) with an original term to maturity of more than five years;
- bonds and debentures issued by governments and corporations;
- membership shares and other types of shares issued by credit unions; and
- treasury bills.

Joint Deposits

Deposits owned jointly with someone else are insured separately from deposits in your own name, provided the records of the credit union identify that:

- the deposit is jointly owned;
- the name and address of each joint owner.

The maximum insurance for all deposits having the same joint owners at each member credit union is \$250,000 (collectively, not per individual owner).

Trust Deposits

Deposits held in trust accounts are insured separately from deposits owned by the trustee or beneficiary. The records of the credit union must identify:

- that the deposits are held in trust;
- the name and address of the trustee(s);
- the name and address of the beneficiary(ies).

If a trust has more than one beneficiary, the interest of each beneficiary must be identified on the records of the credit union. Each beneficiary's portion is insured up to \$250,000. Eligible deposits having both the same trustee and the same beneficiary are combined and the total is insured to a maximum of \$250,000.

For more information on trust deposits disclosure requirements that provide alternative disclosure for specific trustees, please consult the by-laws of the Corporation on the website at: www.assurance-nb.ca

Who is covered?

Depositor	Details	Insured	Uninsured	
Peter	Savings Chequing Eligible term deposits	\$125,000 \$ 30,000 \$180,000	\$250,000	\$85,000
Peter, RRSP	Eligible term deposits Mutual funds	\$60,000 \$90,000	\$60,000	\$90,000
Peter, held in trust for Brenda and Janet equally	Eligible term deposits	\$550,000	\$250,000 for each beneficiary	\$50,000
Peter and Joanne, jointly	Chequing Eligible term deposits	\$65,000 \$140,000	\$205,000	Eligible deposits held jointly are insured separately from Peter's own deposits.
Peter and Bob, jointly	Chequing Savings account	\$35,000 \$60,000	\$95,000	Joint accounts are insured separately up to \$250,000 for different combinations of joint accounts

Registered plans

Registered plans are insured separately from the other deposits held by a member. This includes the RRSP, RRIF and TFSA of a member.

All eligible RRSP deposits of a member are combined to determine the amount insured up to a maximum of \$250,000. The same applies to RRIF and TFSA eligible deposits.

NBCUDIC does not insure all moneys held in registered plans. To be insured the funds must be held in eligible deposits which include a combination of savings, term deposits and guaranteed investment certificates (GICs) with an original term to maturity of five years or less.

Deposits must be payable in Canada, in Canadian currency.

For more information contact:

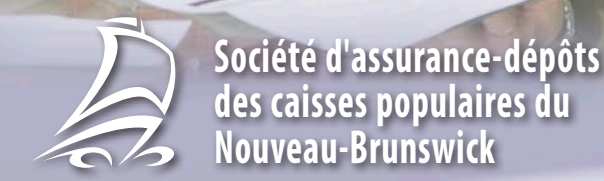
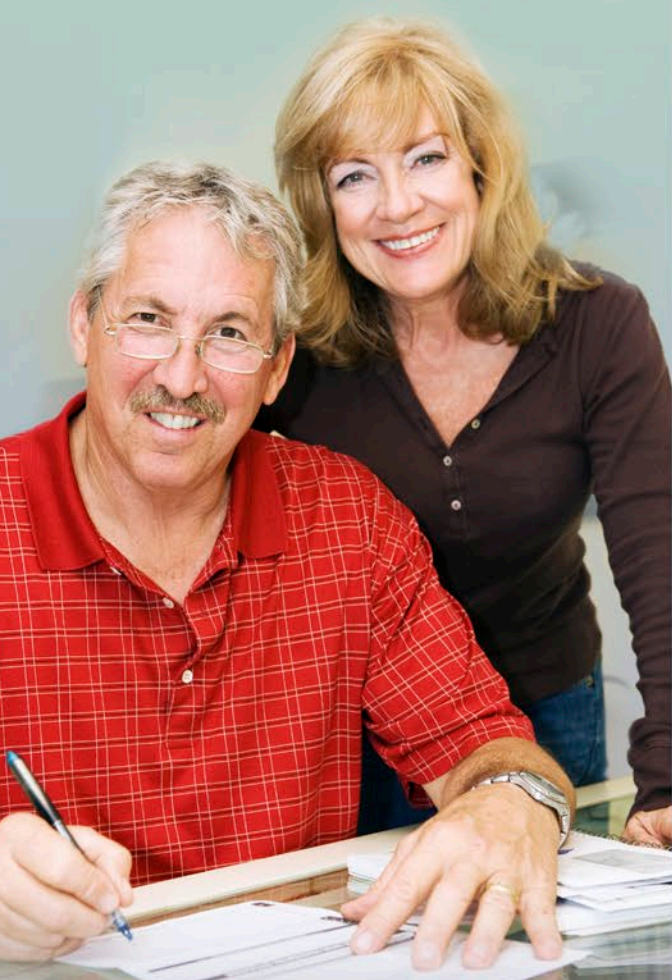
New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation
200-225 King Street
Fredericton, NB
E3B 1E1

Telephone: (866) 933-2222
Fax: (506) 453-7474

E-mail: info@fcnb.ca
www.assurance-nb.ca

This document contains general information and is not intended to be a legal interpretation of New Brunswick legislation and NBCUDIC by-laws regarding deposit insurance available on the website of the Corporation.

Votre guide sur l'assurance-dépôts dans les credit unions du Nouveau-Brunswick



Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick

La tranquillité d'esprit grâce à la sécurité

La Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick (SADCPNB) est une société de la Couronne du Nouveau-Brunswick qui offre une assurance-dépôts aux membres des *credit unions* provinciales. La SADCPNB ne fournit pas d'assurance-dépôts aux membres d'une caisse populaire ou d'une *credit union* fédérale.

Les *credit unions* admissibles à l'assurance-dépôts de la SADCPNB sont énumérées sur le site Web de celle-ci, à l'adresse www.assurance-nb.ca. De plus, ces *credit unions* affichent le signe suivant dans leurs bureaux :



Le présent dépliant est publié par la SADCPNB en collaboration avec le mouvement des *credit unions* provinciales et vise à expliquer la protection des dépôts offerte par la SADCPNB et le mouvement des *credit unions*.

Protection des dépôts

Lorsque vous déposez de l'argent dans une *credit union* membre de la SADCPNB, vos dépôts sont protégés par deux niveaux de sécurité :

1. Au niveau des *credit unions*

La *Loi sur les caisses populaires* exige que chaque *credit union* maintienne un niveau minimal de l'avoir de ses membres pour protéger ces derniers contre les pertes financières.

2. Au niveau de la SADCPNB

Qu'est-ce qui est protégé?

La SADCPNB assure jusqu'à concurrence de 250 000 \$ les dépôts assurables et les intérêts courus sur ces mêmes dépôts détenus par un membre dans une *credit union* provinciale du Nouveau-Brunswick pour chacune des catégories suivantes:

Les dépôts assurables détenus par une seule personne . . .	250 000 \$
Les dépôts assurables détenus en fiducie pour une autre personne	250 000 \$
Les dépôts assurables détenus par deux ou plusieurs personnes (comptes en commun)	250 000 \$
Les dépôts assurables des régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)	250 000 \$
Les dépôts assurables dans les fonds enregistrés de revenu de retraite (FERR)	250 000 \$
Les dépôts assurables dans les comptes d'épargne libres d'impôt (CELLI)	250 000 \$

À quoi correspond un dépôt assurable?

Les dépôts assurables sont une combinaison de comptes d'épargne et de comptes chèques, de dépôts à terme et de certificats de placement garantis (CPG) qui ont une échéance d'au plus cinq ans, de mandats et de chèques certifiés.

Les dépôts doivent être payables au Canada en monnaie canadienne.

Quels types de dépôt ne sont pas admissibles à l'assurance-dépôts?

La SADCPNB n'assure pas tous les comptes et les produits financiers. Par exemple, elle n'assure pas les dépôts suivants :

- les placements dans des hypothèques, des fonds communs de placement et dans des actions;
- les dépôts faits par un membre ou payables à un membre qui ne sont pas encaissables en dollars canadiens (p. ex. : les comptes en devises américaines);
- les dépôts à terme et les certificats de placement garantis (CPG) qui ont une échéance initiale de plus de cinq ans;
- les obligations et les débetures émises par des gouvernements et des sociétés;
- les parts sociales d'adhésion et les autres types de parts sociales émises par les *credit unions*;
- les bons du Trésor.

Dépôts en commun

Les dépôts en propriété conjointe (dépôts en commun) sont assurés séparément des dépôts effectués en votre propre nom, à condition que les registres des *credit unions* indiquent :

- que le dépôt est détenu conjointement;
- le nom et adresse de chaque copropriétaire.

La protection maximale applicable à tous les dépôts en commun de mêmes copropriétaires détenus auprès d'une même institution membre est de 250 000 \$ (collectivement, et non par copropriétaire).

Dépôts en fiducie

Les dépôts en fiducie sont assurés séparément des dépôts appartenant au fiduciaire ou au bénéficiaire. Les registres de la *credit union* doivent cependant indiquer :

- que les dépôts sont détenus en fiducie;
- le nom et l'adresse du fiduciaire ou des fiduciaires;
- le nom et l'adresse du bénéficiaire ou des bénéficiaires.

Dans le cas de dépôts détenus en fiducie pour le compte de plusieurs bénéficiaires, le droit de chaque bénéficiaire doit être indiqué dans les registres de l'institution membre. Le droit de chaque bénéficiaire est assuré jusqu'à concurrence de 250 000 \$. Les dépôts assurés effectués par le même fiduciaire et le même bénéficiaire sont calculés conjointement et sont assurés jusqu'à concurrence de 250 000 \$.

Pour en savoir plus sur les exigences en matière d'information relatives aux dépôts en fiducie qui offrent un régime d'information de rechange pour certains fiduciaires, consultez les règlements administratifs de la SADCPNB à l'adresse www.assurance-nb.ca.

Qui est couvert par l'assurance-dépôts?

Déposant	Précisions	Montant assuré	Montant non assuré	
Peter	Compte d'épargne Compte chèques Dépôts à terme assurés	125 000 \$ 30 000 \$ 180 000 \$	250 000 \$	85 000 \$
Peter (REER)	Dépôts à terme assurés Fonds communs de placement	60 000 \$ 90 000 \$	60 000 \$	90 000 \$
Peter (compte détenu en fiducie à parts égales pour Brenda et Janet)	Dépôts à terme assurés	550 000 \$	250 000 \$ pour chaque bénéficiaire	50 000 \$
Peter et Joanne (compte conjoint)	Compte chèques Dépôts à terme assurés	65 000 \$ 140 000 \$	205 000 \$	Les dépôts à terme assurés détenus conjointement sont assurés séparément des dépôts effectués dans le compte personnel de Peter.
Peter et Bob (compte conjoint)	Compte chèques Compte d'épargne	35 000 \$ 60 000 \$	95 000 \$	Les dépôts effectués dans les comptes conjoints sont assurés séparément jusqu'à concurrence de 250 000 \$ pour les différentes combinaisons de comptes conjoints.

Régimes enregistrés

Les régimes enregistrés sont assurés séparément des autres types de dépôt effectués par un membre. Ces régimes comprennent les REER, les FERR et les CELLI.

Tous les dépôts assurés effectués dans les REER d'un membre sont calculés conjointement afin de déterminer le montant admissible à l'assurance-dépôts, jusqu'à concurrence de 250 000 \$. Cette règle s'applique également aux dépôts assurés effectués dans les FERR et les CELLI.

La SADCPNB n'assure pas toutes les sommes placées dans les régimes enregistrés. Pour bénéficier de la protection, les sommes doivent être détenues dans des dépôts assurés, c'est-à-dire dans une combinaison de comptes d'épargne et de comptes chèques, de dépôts à terme et de certificats de placement garantis (CPG) qui ont une échéance d'au plus cinq ans, de mandats et de chèques certifiés.

Les dépôts doivent être payables au Canada en monnaie canadienne.

Pour de plus amples renseignements :

Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick
200-225, rue King
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 1E1

Téléphone : 1-866-933-2222
Télécopieur : 506-453-7474

Courriel : info@fcnb.ca
www.assurance-nb.ca

Le présent document fournit des renseignements généraux et ne doit donc pas être considéré comme une interprétation juridique des lois du Nouveau-Brunswick et des règlements administratifs de la SADCPNB concernant l'assurance-dépôts disponible au site web de la Société.