



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Notice of Branch Closure (Banks) Regulations

## Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)

SOR/2002-104

DORS/2002-104

Current to September 11, 2021

À jour au 11 septembre 2021

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 September 11, 2021. The last amendments came into force on November 21, 2014. Any amendments that were not in force as of September 11, 2021 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 11 septembre 2021. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 21 novembre 2014. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 11 septembre 2021 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

## TABLE OF PROVISIONS

### Notice of Branch Closure (Banks) Regulations

#### Interpretation

- 1** Definitions

#### Notice Requirements

- 2** Deemed time of giving notice  
**3** Notice to be given  
**4** Notice to Commissioner  
**5** Notice to customers and public  
**6** Notice to customers, public and mayor

#### Exceptions to Notice Requirements

- 7** Circumstances for exemption from notice requirement  
**8** Commissioner may exempt from or vary notice requirement

#### Circumstances in Which the Commissioner Shall Require a Member Bank to Convene and Hold a Meeting

- 9** Circumstances in which Commissioner shall require meeting

#### Coming into Force

- 10** Coming into force

## TABLE ANALYTIQUE

### Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)

#### Définitions

- 1** Définitions

#### Préavis

- 2** Date d'envoi du préavis  
**3** Observation des articles 4 à 6  
**4** Préavis au commissaire  
**5** Préavis aux clients et au public  
**6** Préavis aux clients, au public et à certains intéressés

#### Exceptions

- 7** Préavis non requis  
**8** Dérogation

#### Cas où le commissaire doit obliger une banque membre à convoquer et tenir une réunion

- 9** Obligation de convoquer et tenir une réunion

#### Entrée en vigueur

- 10** Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2002-104 February 28, 2002

**BANK ACT**

**Notice of Branch Closure (Banks) Regulations**

P.C. 2002-275 February 28, 2002

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 459.2(5)<sup>a</sup> of the *Bank Act*<sup>b</sup>, hereby makes the annexed *Notice of Branch Closure (Banks) Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2002-104 Le 28 février 2002

**LOI SUR LES BANQUES**

**Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)**

C.P. 2002-275 Le 28 février 2002

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 459.2(5)<sup>a</sup> de la *Loi sur les banques*<sup>b</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 125

<sup>b</sup> S.C. 1991, c. 46

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 125

<sup>b</sup> L.C. 1991, ch. 46

## Notice of Branch Closure (Banks) Regulations

### Interpretation

#### Definitions

1 The following definitions apply in these Regulations.

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

**retail deposit-taking branch** means a branch in Canada of a financial institution at which the financial institution, through a natural person, opens retail deposit accounts and disburses cash to customers. (*succursale de dépôt de détail*)

**rural area** means any territory located in Canada outside an urban area. (*zone rurale*)

**urban area** means a geographic area in Canada

(a) that is defined as an urban area in the census dictionary published by Statistics Canada for the purpose of the most recent general census whose results have been published; and

(b) that has a minimum population of 10,000 persons, on the basis of that census. (*zone urbaine*)

### Notice Requirements

#### Deemed time of giving notice

2 For the purposes of these Regulations, a notice is deemed to be given by a member bank to a person

(a) on the day recorded by a server of the member bank as the time of sending the notice to the person, if it is sent by electronic means;

(b) on the day recorded by a fax machine of the member bank as the time of sending the notice to the person, if it is sent by fax and the person has consented to receiving it by fax;

(c) five days after the postmark date on the notice, if it is sent to the person by the member bank by mail; and

(d) when the notice is received by the person, if it is given to the person by the member bank in any other way.

## Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)

### Définitions

#### Définitions

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

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

**succursale de dépôt de détail** Succursale d'une institution financière au Canada dans laquelle celle-ci ouvre des comptes de dépôt de détail et procède à la sortie de fonds pour ses clients par l'intermédiaire d'une personne physique. (*retail deposit-taking branch*)

**zone rurale** Territoire situé à l'extérieur d'une zone urbaine au Canada. (*rural area*)

**zone urbaine** Secteur géographique du Canada :

a) défini comme tel dans le dictionnaire du recensement publié par Statistique Canada pour les fins du plus récent recensement général dont les résultats ont été publiés;

b) comptant au moins 10 000 habitants, selon ce recensement. (*urban area*)

### Préavis

#### Date d'envoi du préavis

2 Pour l'application du présent règlement, la date d'envoi par une banque membre d'un préavis à une personne est réputée être :

a) la date de transmission enregistrée par le serveur de la banque membre, si le préavis est transmis par voie électronique;

b) la date de transmission enregistrée par le télécopieur de la banque membre, s'il est transmis par télécopieur et que la personne a accepté que le préavis lui soit ainsi transmis;

c) le cinquième jour suivant la date du cachet postal, s'il est transmis par la poste;

### Notice to be given

**3** A member bank that is required to give notice under subsection 459.2(1) of the Act before closing a branch or having it cease to carry on an activity referred to in that subsection must give notice of the proposed closure of the branch or cessation of the activity in accordance with sections 4 to 6.

### Notice to Commissioner

**4 (1)** The notice must be given to the Commissioner in writing no later than

(a) four months before the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity, if the branch is in

(i) an urban area, or

(ii) a rural area where there is a retail deposit-taking branch within a travelling distance of 10 km from the branch; or

(b) six months before the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity, if the branch is in a rural area where there is no retail deposit-taking branch within a travelling distance of 10 km from the branch.

### Information to be included

**(2)** The notice must include the following information:

(a) the location of the branch;

(b) the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity;

(c) alternative sites where, after that date, customers of the branch may obtain services similar to the financial services that are provided at the branch, or a telephone number that customers may call to be informed of those sites;

(d) the measures, if any, that the member bank is taking to maintain any financial services that are available in the area that is served by the branch, to the extent that that information is available; and

(e) how the member bank may be contacted in respect of the proposed closure of the branch or cessation of the activity.

SOR/2003-70, s. 1(F).

**d)** la date de réception du préavis par la personne, s'il est transmis à celle-ci par la banque de toute autre manière.

### Observation des articles 4 à 6

**3** La banque membre qui est tenue, aux termes du paragraphe 459.2(1) de la Loi, de donner un préavis de la fermeture d'une succursale ou de la cessation de l'une des activités visées à ce paragraphe doit se conformer aux articles 4 à 6.

### Préavis au commissaire

**4 (1)** Le préavis est donné au commissaire par écrit au plus tard :

**a)** quatre mois avant la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité, si la succursale est située :

(i) soit dans une zone urbaine,

(ii) soit dans une zone rurale où la distance à parcourir entre la succursale et une succursale de dépôt de détail est d'au plus 10 km;

**b)** six mois avant la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité, si la succursale est située dans une zone rurale où la distance à parcourir entre la succursale et une succursale de dépôt de détail est de plus de 10 km.

### Teneur du préavis

**(2)** Le préavis doit indiquer :

**a)** l'adresse de la succursale;

**b)** la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité;

**c)** les coordonnées d'autres emplacements où, après cette date, les clients de la succursale pourront obtenir des services financiers semblables à ceux qu'offre la succursale, ou un numéro de téléphone que les clients peuvent composer pour obtenir les coordonnées de ces autres emplacements;

**d)** toute mesure, le cas échéant, prise par la banque membre pour maintenir la disponibilité des services financiers dans le secteur que dessert la succursale, dans la mesure où ces renseignements sont disponibles;

### Notice to customers and public

**5 (1)** If the branch is in an urban area, or in a rural area where there is a retail deposit-taking branch located within a travelling distance of 10 km from the branch, the notice must be given to the customers of the branch and to the public.

### Four months notice

**(2)** The notice must be given no later than four months before the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity.

### Manner of giving notice

**(3)** The notice must be given by

- (a)** posting it in a conspicuous place in a public area of the branch; and
- (b)** sending it to each customer of the branch
  - (i)** by mail, either included with a regular account statement or in a separate mailing, or
  - (ii)** by electronic means, if the customer regularly receives material from the member bank by electronic means.

### Information to be included

**(4)** The notice must include the following information:

- (a)** the location of the branch;
- (b)** the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity;
- (c)** alternative sites where, after that date, customers of the branch may obtain services similar to the financial services that are provided at the branch, or a telephone number that customers may call to be informed of those sites;
- (d)** the address of the branch to which the member bank will transfer the customers' accounts;
- (e)** the measures, if any, that the member bank is taking to maintain any financial services that are available in the area that is served by the branch, to the extent that that information is available;

**e)** la façon dont on peut communiquer avec la banque membre relativement à la fermeture ou à la cessation d'activité proposée.

DORS/2003-70, art. 1(F).

### Préavis aux clients et au public

**5 (1)** Si la succursale est située dans une zone urbaine, ou dans une zone rurale où la distance à parcourir entre la succursale et une succursale de dépôt de détail est d'au plus 10 km, le préavis doit être donné aux clients de la succursale et au public.

### Préavis de quatre mois

**(2)** Le préavis doit être donné au plus tard quatre mois avant la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité.

### Communication du préavis

**(3)** Le préavis doit, à la fois :

- a)** être affiché dans un endroit bien en vue d'une aire publique de la succursale;
- b)** être envoyé à chaque client de la succursale :
  - (i)** soit par la poste, en annexe d'un relevé de compte ou sous pli distinct,
  - (ii)** soit par voie électronique, si le client reçoit couramment des documents de la banque membre de cette manière.

### Teneur du préavis

**(4)** Le préavis doit contenir :

- a)** l'adresse de la succursale;
- b)** la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité;
- c)** les coordonnées d'autres emplacements où, après cette date, les clients de la succursale pourront obtenir des services financiers semblables à ceux qu'offre la succursale, ou un numéro de téléphone que les clients peuvent composer pour obtenir les coordonnées de ces autres emplacements;
- d)** l'adresse de la succursale à laquelle la banque membre transférera les comptes des clients;
- e)** toute mesure, le cas échéant, prise par la banque membre pour maintenir la disponibilité des services financiers dans le secteur que dessert la succursale, dans la mesure où ces renseignements sont disponibles;

**(f)** how the member bank and the Commissioner may be contacted in respect of the proposed closure of the branch or cessation of the activity; and

**(g)** a statement that the Commissioner may require the member bank to convene and hold a meeting between representatives of the member bank, representatives of the Agency and interested parties in the vicinity of the branch, in order to exchange views about the proposed closure of the branch or cessation of the activity, if

**(i)** the member bank has not consulted the community in the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity well enough to ascertain the views of interested persons in the community with regard to the closure of the branch or the cessation of the activity,

**(ii)** an individual or a community representative from the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity submits to the Commissioner a written request for the meeting, and

**(iii)** the request is not frivolous or vexatious.

SOR/2003-70, s. 2(F).

### Notice to customers, public and mayor

**6 (1)** If the branch is in a rural area and there is no retail deposit-taking branch within a travelling distance of 10 km from the branch, the notice must be given to

**(a)** the customers of the branch;

**(b)** the public; and

**(c)** the chairperson, mayor, warden, reeve or other similar chief officer of the municipal or local government body or authority for the area in which the branch is located.

### Six months notice

**(2)** The notice must be given no later than six months before the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity.

### Manner of giving notice

**(3)** The notice must be given by

**(a)** posting it in a conspicuous place in a public area of the branch;

**(b)** sending it to each customer of the branch

**(i)** by mail, either included with a regular account statement or in a separate mailing, or

**f)** la façon dont on peut communiquer avec la banque membre et le commissaire relativement à la fermeture ou à la cessation d'activité proposée;

**g)** une mention que le commissaire peut exiger que la banque membre convoque et tienne une réunion de ses représentants et de ceux de l'Agence ainsi que de tout autre intéressé faisant partie de la collectivité locale en vue de discuter de la fermeture d'une succursale ou de la cessation d'une activité, si les conditions suivantes sont réunies :

**(i)** la banque membre n'a pas suffisamment consulté la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la cessation de l'activité pour lui permettre de saisir les points de vue des intéressés faisant partie de la collectivité relativement à la fermeture ou à la cessation de l'activité,

**(ii)** un particulier ou un représentant de la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la cessation de l'activité en fait la demande par écrit au commissaire,

**(iii)** la demande n'est ni frivole, ni vexatoire.

DORS/2003-70, art. 2(F).

### Préavis aux clients, au public et à certains intéressés

**6 (1)** Si la succursale est située dans une zone rurale où la distance à parcourir entre la succursale et une succursale de dépôt de détail est de plus de 10 km, le préavis doit être donné :

**a)** aux clients de la succursale;

**b)** au public;

**c)** au président, au maire, au préfet ou à tout autre responsable des autorités municipales ou locales du secteur où la succursale est située.

### Préavis de six mois

**(2)** Le préavis doit être donné au plus tard six mois avant la date proposée de fermeture ou de cessation de l'activité.

### Communication du préavis

**(3)** Le préavis doit, à la fois :

**a)** être affiché dans un endroit bien en vue d'une aire publique de la succursale;

**b)** être envoyé à chaque client de la succursale :

**(i)** soit par la poste, en annexe d'un relevé de compte ou sous pli distinct,



(ii) by electronic means, if the customer regularly receives material from the member bank by electronic means;

(c) publishing it in a newspaper in general circulation at or near the place where the branch is located; and

(d) delivering it to the chairperson, mayor, warden, reeve or other similar chief officer of the municipal or local government body or authority for the area in which the branch is located.

#### Information to be included

(4) The notice must include the following information:

(a) the location of the branch;

(b) the date proposed for the closure of the branch or the cessation of the activity;

(c) alternative sites where, after that date, customers of the branch may obtain services similar to the financial services that are provided at the branch, or a telephone number that customers may call to determine those sites;

(d) the address of the branch to which the member bank will transfer the customers' accounts;

(e) the measures, if any, that the member bank is taking to maintain any financial services that are available in the area that is served by the branch, to the extent that that information is available;

(f) how the member bank and the Commissioner may be contacted in respect of the proposed closure of the branch or cessation of the activity; and

(g) a statement that the Commissioner may require the member bank to convene and hold a meeting between representatives of the member bank, representatives of the Agency and interested parties in the vicinity of the branch, in order to exchange views about the proposed closure of the branch or cessation of the activity, if

(i) the member bank has not consulted the community in the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity well enough to ascertain the views of interested persons in the community with regard to the closure of the branch or the cessation of the activity,

(ii) an individual or a community representative from the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity submits to the Commissioner a written request for the meeting, and

(ii) soit par voie électronique, si le client reçoit couramment des documents de la banque membre de cette manière;

c) être publié dans un journal à grand tirage paraissant au lieu de la succursale ou dans les environs;

d) être transmis au président, au maire, au préfet ou à tout autre responsable des autorités municipales ou locales du secteur où la succursale est située.

#### Teneur du préavis

(4) Le préavis doit indiquer :

a) l'adresse de la succursale;

b) la date proposée de fermeture de la succursale ou de cessation de l'activité;

c) les coordonnées d'autres emplacements où, après cette date, les clients de la succursale pourront obtenir des services financiers semblables à ceux qu'offre la succursale, ou un numéro de téléphone que les clients peuvent composer pour obtenir les coordonnées de ces autres emplacements;

d) l'adresse de la succursale à laquelle la banque membre transférera les comptes des clients;

e) toute mesure, le cas échéant, prise par la banque membre pour maintenir la disponibilité des services financiers dans le secteur que dessert la succursale, dans la mesure où ces renseignements sont disponibles;

f) la façon dont on peut communiquer avec la banque membre et le commissaire relativement à la fermeture ou à la cessation d'activité proposée;

g) une mention que le commissaire peut exiger que la banque membre convoque et tienne une réunion de ses représentants et de ceux de l'Agence ainsi que de tout autre intéressé faisant partie de la collectivité locale en vue de discuter de la fermeture d'une succursale ou de la cessation d'une activité, si les conditions suivantes sont réunies :

(i) la banque membre n'a pas suffisamment consulté la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la cessation de l'activité pour lui permettre de saisir les points de vue des intéressés faisant partie de la collectivité relativement à la fermeture ou à la cessation de l'activité,

(ii) un particulier ou un représentant de la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la

(iii) the request is not frivolous or vexatious.

SOR/2003-70, s. 3(F).

## Exceptions to Notice Requirements

### Circumstances for exemption from notice requirement

**7** A member bank is not required to give notice under subsection 459.2(1) of the Act before closing a branch or having a branch cease to carry on an activity referred to in that subsection in the following circumstances:

- (a) the closure or cessation is temporary and is caused by events beyond the control of the member bank;
- (b) the closure or cessation is not expected to continue for more than 15 business days;
- (c) the closure or cessation results from the sale by the member bank of the branch's assets and liabilities to another financial institution, that other financial institution proposes to operate a retail deposit-taking branch at the same site and the financial services that have been provided to the public from that site are not expected to be interrupted as a result of the sale for more than 15 business days;
- (d) the closure or cessation results from a relocation of the branch or a consolidation of the branch with one or more branches into another branch, and the travelling distance from the site of the relocated or consolidated branch to the site of the closed branch is less than 500 m;
- (e) the closure or cessation is required in order to comply with
  - (i) a prudential agreement entered into between the member bank and the Superintendent under section 644.1 of the Act,
  - (ii) a direction of the Superintendent under subsection 645(1) of the Act, or
  - (iii) an order of a court under section 646 of the Act;
- (f) the closure or cessation results from a decision of the Superintendent under subsection 649(2) of the Act after the Superintendent has taken control of the

cessation de l'activité en fait la demande par écrit au commissaire,

(iii) la demande n'est ni frivole, ni vexatoire.

DORS/2003-70, art. 3(F).

## Exceptions

### Préavis non requis

**7** La banque membre n'est pas tenue de donner le préavis prévu au paragraphe 459.2(1) de la Loi relativement à la fermeture d'une succursale ou à la cessation de l'une des activités prévues à ce paragraphe dans l'un ou l'autre des cas suivants :

- a) la fermeture ou la cessation est temporaire et résulte de circonstances qui échappent à son contrôle;
- b) elle prévoit que la fermeture ou la cessation durera au plus quinze jours ouvrables;
- c) la fermeture ou la cessation résulte de la vente, par elle, de l'actif et du passif de la succursale à une autre institution financière, cette dernière propose d'exploiter une succursale de dépôt de détail à ce même emplacement et la vente ne devrait pas entraîner l'interruption de la fourniture des services financiers au public à cet emplacement pendant plus de quinze jours ouvrables;
- d) la fermeture ou la cessation résulte d'un déménagement de la succursale ou du regroupement de la succursale avec une ou plusieurs autres et la distance à parcourir entre la nouvelle succursale et l'ancienne est d'au plus 500 m;
- e) la fermeture ou la cessation est nécessaire pour qu'elle puisse se conformer, selon le cas :
  - (i) à un accord prudentiel qu'elle a conclu avec le surintendant en vertu de l'article 644.1 de la Loi,
  - (ii) à une mesure imposée par le surintendant en vertu du paragraphe 645(1) de la Loi,
  - (iii) à une ordonnance rendue par un tribunal aux termes de l'article 646 de la Loi;
- f) la fermeture ou la cessation résulte d'une décision prise par le surintendant dans le cadre du paragraphe 649(2) de la Loi par suite de sa prise de contrôle par celui-ci en vertu de l'alinéa 648(1)b) de la Loi;

member bank under subparagraph 648(1)(b)(iii) of the Act;

**(g)** the closure or cessation results from actions directed towards the voluntary liquidation of the member bank

**(i)** after the Minister has approved an application under section 344 of the Act for letters patent dissolving the member bank, or

**(ii)** under the supervision of a court under an order made by the court under subsection 347(1) of the Act;

**(h)** the closure or cessation results from a winding-up order in respect of the member bank made under section 10 or 10.1 of the *Winding-up and Restructuring Act*;

**(i)** the closure or cessation results from the termination or cancellation of the policy of deposit insurance of the member bank under the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*;

**(j)** the closure or cessation results from the making of an order under subsection 39.13(1) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act* in respect of the member bank;

**(k)** the closure or cessation is part of a restructuring transaction carried out under subsection 39.2(1) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*;

**(l)** the branch was acquired within the preceding year by a purchaser in a restructuring transaction carried out under subsection 39.2(1) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*; or

**(m)** the member bank has posted in a conspicuous place in a public area of the branch a notification of the closure or cessation before the coming into force of these Regulations and the closure or cessation occurs within

**(i)** six months after the coming into force of these Regulations, if the branch is in a rural area where there is no retail deposit-taking branch within a travelling distance of 10 km from the branch,

**(ii)** four months after the coming into force of these Regulations, in any other cases.

SOR/2003-70, s. 4(F).

**g)** la fermeture ou la cessation résulte de mesures prises en prévision de sa liquidation volontaire :

**(i)** soit après que le ministre a approuvé la demande de lettres patentes de dissolution présentée en vertu de l'article 344 de la Loi,

**(ii)** soit sous la surveillance d'un tribunal après que celui-ci a rendu une ordonnance en vertu du paragraphe 347(1) de la Loi;

**h)** la fermeture ou la cessation résulte d'une ordonnance de mise en liquidation rendue à son endroit en vertu des articles 10 ou 10.1 de la *Loi sur les liquidations et les restructurations*;

**i)** la fermeture ou la cessation résulte de la résiliation ou de l'annulation de sa police d'assurance-dépôts en vertu de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*;

**j)** la fermeture ou la cessation résulte d'un décret pris à son endroit en vertu du paragraphe 39.13(1) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*;

**k)** la fermeture ou la cessation fait partie d'une opération de restructuration prévue au paragraphe 39.2(1) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*;

**l)** la succursale a été acquise au cours de l'année précédente par un acquéreur dans le cadre d'une opération de restructuration prévue au paragraphe 39.2(1) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*;

**m)** elle a affiché un avis de fermeture ou de cessation dans un endroit bien en vue d'une aire publique de la succursale avant l'entrée en vigueur du présent règlement et la fermeture ou la cessation prend effet :

**(i)** dans les six mois suivant l'entrée en vigueur du présent règlement, si la succursale est située dans une zone rurale où la distance à parcourir entre la succursale et la succursale de dépôt de détail est de plus de 10 km,

**(ii)** dans les quatre mois suivant l'entrée en vigueur du présent règlement, dans les autres cas.

DORS/2003-70, art. 4(F).

### Commissioner may exempt from or vary notice requirement

**8 (1)** In the circumstances set out in subsection (2), the Commissioner may, at the request of a member bank,

- (a)** exempt the member bank from the requirement to give notice under subsection 459.2(1) of the Act in relation to the closure of a branch or the cessation of an activity referred to in that subsection; or
- (b)** vary the manner and time in which notice is otherwise required to be given under these Regulations.

### Circumstances in which subsection (1) applies

**(2)** Subsection (1) applies in the following circumstances:

- (a)** the closure or cessation is in response to a risk to the safety of the personnel of the branch or the public;
- (b)** the closure or cessation is caused by the member bank's right to use the premises as a retail deposit-taking branch being terminated by a person other than the member bank or an affiliate of the member bank and that person has not given the member bank enough notice of the termination to allow the member bank to comply with the notice requirements of these Regulations;
- (c)** the closure or cessation results from a relocation of the branch, and the travelling distance from the new location to the former location is more than 500 m but not great enough to substantially affect either the customers served by the branch or the nature of the business of the branch; or
- (d)** the giving of notice under subsection 459.2(1) of the Act in the manner and time otherwise required by these Regulations would cause undue prejudice to the member bank.

SOR/2003-70, s. 5(F); SOR/2009-41, s. 1(E).

## Circumstances in Which the Commissioner Shall Require a Member Bank to Convene and Hold a Meeting

[SOR/2009-41, s. 2]

### Dérogação

**8 (1)** Dans les cas prévus au paragraphe (2) et à la demande de la banque membre, le commissaire peut :

- a)** dispenser la banque membre de l'obligation de donner le préavis prévu au paragraphe 459.2(1) de la Loi relativement à la fermeture d'une succursale ou à la cessation de l'une des activités visées à ce paragraphe;
- b)** modifier les modalités de temps et de forme de la communication du préavis qui sont prévues au présent règlement.

### Application du paragraphe (1)

**(2)** Le paragraphe (1) s'applique dans l'un ou l'autre des cas suivants :

- a)** la fermeture ou la cessation résulte d'un danger pour la sécurité du personnel de la succursale ou du public;
- b)** la fermeture ou la cessation résulte du fait que le droit de la banque membre d'utiliser les lieux comme succursale de dépôt de détail a été retiré par une personne, autre que la banque membre ou un membre de son groupe, et cette personne n'a pas donné à la banque membre un préavis de résiliation suffisant pour lui permettre de respecter les modalités de communication du préavis prévues au présent règlement;
- c)** la fermeture ou la cessation résulte du déménagement de la succursale et la distance à parcourir entre la nouvelle succursale et l'ancienne est de plus de 500 m, mais la fermeture ou la cessation ne cause pas un préjudice sérieux aux clients de la succursale ni ne modifie substantiellement la nature de son activité;
- d)** la communication du préavis prévu au paragraphe 459.2(1) de la Loi conformément aux modalités de temps et de forme prévues au présent règlement serait indûment préjudiciable à la banque membre.

DORS/2003-70, art. 5(F); DORS/2009-41, art. 1(A).

## Cas où le commissaire doit obliger une banque membre à convoquer et tenir une réunion

[DORS/2009-41, art. 2]

### **Circumstances in which Commissioner shall require meeting**

**9** For the purposes of subsection 459.2(2) of the Act, the following circumstances are prescribed as circumstances in which the Commissioner shall require a member bank to convene and hold a meeting referred to in that subsection:

**(a)** the member bank has not consulted the community in the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity well enough to ascertain the views of interested persons in the community with regard to the closure of the branch, the cessation of the activity, alternate service delivery by the bank or measures to help the branch's customers adjust to the closing or cessation;

**(b)** an individual or a community representative from the area affected by the closure of the branch or the cessation of the activity submits to the Commissioner a written request for the meeting; and

**(c)** the request is not frivolous or vexatious.

SOR/2009-41, s. 3; SOR/2014-273, s. 9(F).

## **Coming into Force**

### **Coming into force**

**10** These Regulations come into force on the day on which they are registered.

### **Obligation de convoquer et tenir une réunion**

**9** Le commissaire doit exiger qu'une banque membre convoque et tienne la réunion visée au paragraphe 459.2(2) de la Loi en vue de discuter de la fermeture d'une succursale ou de la cessation d'une activité, dans le cas suivant :

**a)** la banque membre n'a pas suffisamment consulté la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la cessation de l'activité pour lui permettre de saisir les points de vue des intéressés faisant partie de cette collectivité relativement à la fermeture, à la cessation de l'activité, aux autres modes de prestation des services offerts par la banque membre et aux mesures visant à aider les clients de la succursale à s'adapter à la fermeture ou à la cessation;

**b)** un particulier ou un représentant de la collectivité touchée par la fermeture de la succursale ou la cessation de l'activité en fait la demande par écrit au commissaire;

**c)** la demande n'est ni frivole, ni vexatoire.

DORS/2009-41, art. 3; DORS/2014-273, art. 9(F).

## **Entrée en vigueur**

### **Entrée en vigueur**

**10** Le présent règlement entre en vigueur à la date de son enregistrement.

## AMENDMENTS NOT IN FORCE

— SOR/2021-181, par. 122(j)

### **122 The following Regulations are repealed:**

**(j) the *Notice of Branch Closure (Banks) Regulations*<sup>21</sup>;**

## MODIFICATIONS NON EN VIGUEUR

— DORS/2021-181, al. 122j)

### **122 Les règlements ci-après sont abrogés :**

**j) le *Règlement sur les préavis de fermeture de succursales (banques)*<sup>21</sup>;**

<sup>21</sup> SOR/2002-104

<sup>21</sup> DORS/2002-104