



CANADA

CONSOLIDATION

**Exemption from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations**

SOR/2001-383

CODIFICATION

**Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)**

DORS/2001-383

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on May 19, 2008

Dernière modification le 19 mai 2008

---

## 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 April 18, 2022. The last amendments came into force on May 19, 2008. Any amendments that were not in force as of April 18, 2022 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 18 avril 2022. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 19 mai 2008. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 18 avril 2022 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

## TABLE OF PROVISIONS

### **Exemption from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations**

#### **Exemption from Restrictions on Investments**

- 1** Prescribed circumstances — banks and bank holding companies
- 2** Prescribed circumstances — foreign banks and entities associated with foreign banks

#### **Coming into Force**

- \*3** Coming into force

## TABLE ANALYTIQUE

### **Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)**

#### **Dispense des restrictions en matière de placements**

- 1** Circonstances précisées par règlement : banques et sociétés de portefeuille bancaires
- 2** Circonstances précisées par règlement : banques étrangères et entités liées à une banque étrangère

#### **Entrée en vigueur**

- \*3** Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2001-383 October 4, 2001

BANK ACT

**Exemption from Restrictions on Investments (Banks,  
Bank Holding Companies and Foreign Banks)  
Regulations**

P.C. 2001-1754 October 4, 2001

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to paragraphs 474(a)<sup>a</sup> and (b)<sup>a</sup> and 522.23(b)<sup>b</sup> of the *Bank Act*<sup>c</sup>, hereby makes the annexed *Exemption from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2001-383 Le 4 octobre 2001

LOI SUR LES BANQUES

**Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)**

C.P. 2001-1754 Le 4 octobre 2001

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des alinéas 474a)<sup>a</sup> et b)<sup>a</sup> et 522.23b)<sup>b</sup> de la *Loi sur les banques*<sup>c</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 127

<sup>b</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 132

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

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 127

<sup>b</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 132

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

---

## **Exemption from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations**

## **Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)**

# **Exemption from Restrictions on Investments**

### **Prescribed circumstances — banks and bank holding companies**

**1** For the purposes of subparagraphs 468(3)(d)(ii) and 930(3)(d)(ii) of the *Bank Act*, subsections 468(4) to (6) of the Act do not apply in determining whether a bank would be permitted to acquire a substantial investment in an entity under subsection 466(2), paragraph 466(3)(b) or (c) or subsection 466(4) or 468(1) or (2) of the Act.

### **Prescribed circumstances — foreign banks and entities associated with foreign banks**

**2** For the purpose of subparagraph 522.08(2)(d)(ii) of the *Bank Act*, subsection 522.22(1) of the Act does not apply in determining whether a foreign bank or an entity associated with a foreign bank would be permitted to acquire or hold control of, or a substantial investment in, a Canadian entity under section 522.07, 522.08, any of paragraphs 522.1(a) or (c) to (e) or Division 8 of Part XII of the Act.

SOR/2008-160, s. 1.

# **Coming into Force**

### **Coming into force**

**\*3** These Regulations come into force on the day on which paragraphs 474(a) and (b) and 522.23(b) of the *Bank Act*, as enacted by sections 127 and 132 of the *Financial Consumer Agency of Canada Act*, chapter 9 of the Statutes of Canada, 2001, come into force.

\* [Note: Regulations in force October 24, 2001, see SI/2001-102.]

# **Dispense des restrictions en matière de placements**

### **Circonstances précisées par règlement : banques et sociétés de portefeuille bancaires**

**1** Pour l'application des sous-alinéas 468(3)d)(ii) et 930(3)d)(ii) de la *Loi sur les banques*, les paragraphes 468(4) à (6) de cette loi ne s'appliquent pas lorsqu'il s'agit de déterminer si l'acquisition par une banque d'un intérêt de groupe financier dans une entité serait permise aux termes du paragraphe 466(2), des alinéas 466(3)b) ou c) ou des paragraphes 466(4) ou 468(1) ou (2) de la même loi.

### **Circonstances précisées par règlement : banques étrangères et entités liées à une banque étrangère**

**2** Pour l'application du sous-alinéa 522.08(2)d)(ii) de la *Loi sur les banques*, le paragraphe 522.22(1) de cette loi ne s'applique pas lorsqu'il s'agit de vérifier si l'acquisition ou la détention du contrôle d'une entité canadienne ou d'un intérêt de groupe financier dans celle-ci par une banque étrangère ou une entité liée à une banque étrangère serait permise aux termes des articles 522.07 ou 522.08, de l'un des alinéas 522.1a) et c) à e) ou de la section 8 de la partie XII de la même loi.

DORS/2008-160, art. 1.

# **Entrée en vigueur**

### **Entrée en vigueur**

**\*3** Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur des alinéas 474a) et b) et 522.23b) de la *Loi sur les banques*, édictés par les articles 127 et 132 de la *Loi sur l'Agence de la consommation en matière financière du Canada*, chapitre 9 des Lois du Canada (2001).

\* [Note: Règlement en vigueur le 24 octobre 2001, voir TR/2001-102.]