



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Meetings and Proposals (Banks
and Bank Holding Companies)
Regulations**

**Règlement sur les assemblées
et les propositions (banques et
sociétés de portefeuille
bancaires)**

SOR/2006-314

DORS/2006-314

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on December 19, 2012

Dernière modification le 19 décembre 2012

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 December 19, 2012. 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^{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 — 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 décembre 2012. 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

Meetings and Proposals (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

- 1 Interpretation
- 2 Record Date
- 3 Notice of Meeting
- 4 Shareholder and Member Proposals
- 12 Electronic Voting
- 13 Coming into Force

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur les assemblées et les propositions (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

- 1 Définition
- 2 Date de référence
- 3 Avis d'assemblée
- 4 Propositions des actionnaires et des membres
- 12 Vote par moyen de communication électronique
- 13 Entrée en vigueur

Registration
SOR/2006-314 November 28, 2006

BANK ACT

Meetings and Proposals (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

P.C. 2006-1439 November 28, 2006

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to section 137^a, subsection 138(1)^b, section 143^c, subsections 144(1)^d and 151(5)^e, section 726^f, subsection 727(1)^g, section 732^h and subsections 733(1)ⁱ, 740(5)^j and 978(1)^k of the *Bank Act*^l, hereby makes the annexed *Meetings and Proposals (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2006-314 Le 28 novembre 2006

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur les assemblées et les propositions (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

C.P. 2006-1439 Le 28 novembre 2006

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'article 137^a, du paragraphe 138(1)^b, de l'article 143^c, des paragraphes 144(1)^d et 151(5)^e, de l'article 726^f, du paragraphe 727(1)^g, de l'article 732^h et des paragraphes 733(1)ⁱ, 740(5)^j et 978(1)^k de la *Loi sur les banques*^l, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les assemblées et les propositions (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

^a S.C. 2005, c. 54, s. 17

^b S.C. 2005, c. 54, s. 18

^c S.C. 2005, c. 54, s. 20

^d S.C. 2005, c. 54, s. 21(1)

^e S.C. 2005, c. 54, s. 23

^f S.C. 2005, c. 54, s. 92

^g S.C. 2005, c. 54, s. 93

^h S.C. 2005, c. 54, s. 95

ⁱ S.C. 2005, c. 54, s. 96(1)

^j S.C. 2005, c. 54, s. 98

^k S.C. 2005, c. 54, s. 135

^l S.C. 1991, c. 46

^a L.C. 2005, ch. 54, art. 17

^b L.C. 2005, ch. 54, art. 18

^c L.C. 2005, ch. 54, art. 20

^d L.C. 2005, ch. 54, par. 21(1)

^e L.C. 2005, ch. 54, art. 23

^f L.C. 2005, ch. 54, art. 92

^g L.C. 2005, ch. 54, art. 93

^h L.C. 2005, ch. 54, art. 95

ⁱ L.C. 2005, ch. 54, par. 96(1)

^j L.C. 2005, ch. 54, art. 98

^k L.C. 2005, ch. 54, art. 135

^l L.C. 1991, ch. 46

Meetings and Proposals (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Règlement sur les assemblées et les propositions (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Interpretation

1 In these Regulations, **Act** means the *Bank Act*.

Record Date

2 (1) For the purposes of subsections 137(5) and 726(5) of the Act, except paragraphs 137(5)(c) and (d) and 726(5)(c) and (d), the prescribed period for the record date is not more than 60 days before the day on which the particular action is to be taken.

(2) For the purposes of paragraphs 137(5)(c) and (d) and 726(5)(c) and (d) of the Act, the prescribed period for the record date is not less than 21 days and not more than 60 days before the day of the meeting.

(3) For the purposes of subsections 137(7) and 726(7) of the Act, the prescribed period for the notice of the record date to be given is not less than seven days before the date fixed.

Notice of Meeting

3 For the purposes of subsections 138(1) and 727(1) of the Act, the prescribed period for the notice to be sent is not less than 21 days and not more than 60 days before the day of the meeting.

3.1 For the purpose of subsection 141.1(2) of the Act, the prescribed number of days is 90 days.

SOR/2012-269, s. 18.

Shareholder and Member Proposals

[SOR/2012-269, s. 19]

4 (1) For the purposes of subsections 143(1.1) and 732(1.1) of the Act, the prescribed number of the bank's or the bank holding company's outstanding shares is the number of voting shares

(a) that is equal to 1% of the total number of the bank's or the bank holding company's outstanding

Définition

1 Dans le présent règlement, **Loi** s'entend de la *Loi sur les banques*.

Date de référence

2 (1) Pour l'application des paragraphes 137(5) et 726(5) de la Loi, à l'exception des alinéas 137(5)c) et d) et 726(5)c) et d), la date de référence est comprise dans les soixante jours précédent la mesure en cause.

(2) Pour l'application des alinéas 137(5)c) et d) et 726(5)c) et d) de la Loi, le délai court du soixantième jour précédent l'assemblée au vingt et unième jour précédent celle-ci.

(3) Pour l'application des paragraphes 137(7) et 726(7) de la Loi, le délai dans lequel avis de la date de référence est donné est d'au moins sept jours avant la date fixée.

Avis d'assemblée

3 Pour l'application des paragraphes 138(1) et 727(1) de la Loi, le délai court du soixantième jour précédent l'assemblée au vingt et unième jour précédent celle-ci.

3.1 Pour l'application du paragraphe 141.1(2) de la Loi, le délai est de quatre-vingt-dix jours.

DORS/2012-269, art. 18.

Propositions des actionnaires et des membres

[DORS/2012-269, art. 19]

4 (1) Pour l'application des paragraphes 143(1.1) et 732(1.1) de la Loi, le nombre d'actions en circulation de la banque ou de la société de portefeuille bancaire est le nombre d'actions avec droit de vote :

a) soit qui équivaut à 1 % du nombre total des actions avec droit de vote en circulation de la banque ou de la

voting shares as of the day on which the proposal is submitted; or

(b) whose fair market value, as determined at the close of business on the day before the day on which the proposal is submitted, is at least \$2,000.

(2) For the purposes of subsections 143(1.1) and 732(1.1) of the Act, the prescribed period for the person to have been the registered holder or beneficial owner is the six-month period immediately before the day on which the proposal is submitted.

(3) For the purpose of subsection 144.1(2) of the Act, the prescribed period is six months.

SOR/2012-269, s. 20.

5 For the purposes of subsections 143(1.4), 144.1(5) and 732(1.4) of the Act,

(a) the bank or the bank holding company may request, within 14 days after it receives the person's proposal, that the person provide the proof that they meet the requirements; and

(b) the person shall provide the proof that they meet the requirements within 21 days after receiving the bank's or the bank holding company's request.

SOR/2012-269, s. 21.

6 For the purposes of subsections 143(3), 144.1(6) and 732(3) of the Act, the proposal and the statement in support of it together are not to exceed 500 words.

SOR/2012-269, s. 22.

7 For the purposes of paragraphs 143(5)(a), 144.1(8)(a) and 732(5)(a) of the Act, the prescribed number of days is 90 days.

SOR/2012-269, s. 22.

8 For the purposes of paragraphs 143(5)(c), 144.1(8)(c) and 732(5)(c) of the Act, the prescribed period is two years.

SOR/2012-269, s. 22.

9 (1) For the purposes of paragraphs 143(5)(d), 144.1(8)(d) and 732(5)(d) of the Act, the prescribed minimum amount of support for a proposal is

(a) if the proposal was introduced at one annual meeting, 3% of the total number of shares voted or 3% of the total number of members that voted if the bank is a federal credit union;

(b) if the proposal was introduced at two annual meetings, 6% of the total number of shares voted at its

société de portefeuille bancaire établi le jour où est soumise la proposition;

b) soit dont la juste valeur marchande à l'heure de fermeture des bureaux le jour ouvrable précédent celui où est soumise la proposition est d'au moins 2 000 \$.

(2) Pour l'application des paragraphes 143(1.1) et 732(1.1) de la Loi, la durée est la période de six mois précédant le jour où est soumise la proposition.

(3) Pour l'application du paragraphe 144.1(2) de la Loi, la durée est de six mois.

DORS/2012-269, art. 20.

5 Pour l'application des paragraphes 143(1.4), 144.1(5) et 732(1.4) de la Loi :

a) le délai dans lequel la banque ou la société de portefeuille bancaire peut demander à l'auteur de la proposition d'établir que les conditions sont remplies est de quatorze jours après la réception de la proposition;

b) le délai dans lequel l'auteur de la proposition doit établir que les conditions sont remplies est de vingt et un jours après la réception de la demande de la banque ou de la société de portefeuille bancaire.

DORS/2012-269, art. 21.

6 Pour l'application des paragraphes 143(3), 144.1(6) et 732(3) de la Loi, la proposition et l'exposé à l'appui de celle-ci, combinés, comportent au plus cinq cents mots.

DORS/2012-269, art. 22.

7 Pour l'application des alinéas 143(5)a), 144.1(8)a) et 732(5)a) de la Loi, le délai est de quatre-vingt-dix jours.

DORS/2012-269, art. 22.

8 Pour l'application des alinéas 143(5)c), 144.1(8)c) et 732(5)c) de la Loi, le délai est de deux ans.

DORS/2012-269, art. 22.

9 (1) Pour l'application des alinéas 143(5)d), 144.1(8)d) et 732(5)d) de la Loi, l'appui minimal à la proposition est égal à l'un des pourcentages suivants :

a) si la proposition a été présentée au cours d'une seule assemblée annuelle, 3 % du nombre total des actions dont le droit de vote a été exercé ou, si la banque est une coopérative de crédit fédérale, 3 % des membres ayant exercé leur droit de vote;

last presentation or 6% of the total number of members that voted at its last presentation if the bank is a federal credit union; and

(c) if the proposal was introduced at three or more annual meetings, 10% of the total number of shares voted at its last presentation or 10% of the total number of members that voted at its last presentation if the bank is a federal credit union.

(2) For the purposes of paragraphs 143(5)(d), 144.1(8)(d) and 732(5)(d) of the Act, the prescribed period is five years.

SOR/2012-269, s. 22.

10 For the purposes of subsections 143(5.1), 144.1(9) and 732(5.1) of the Act, the prescribed period is two years.

SOR/2012-269, s. 22.

11 For the purposes of subsections 144(1), 144.2(1) and 733(1) of the Act, the prescribed period for the person to be notified is 21 days.

SOR/2012-269, s. 22.

Electronic Voting

12 For the purposes of paragraph 151(6)(a) and subsection 740(5) of the Act, when a vote is held at a meeting, the voting may be carried out by means of a telephonic, electronic or other communication facility if the facility

(a) enables the votes to be gathered in a manner that permits their subsequent verification; and

(b) permits the tallied votes to be presented to the bank or the bank holding company without it being possible for the bank or the bank holding company to identify how each shareholder, member, group of shareholders or group of members voted.

SOR/2012-269, s. 22.

Coming into Force

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

b) si la proposition a été présentée lors de deux assemblées annuelles, 6 % du nombre total des actions dont le droit de vote a été exercé lors de la dernière présentation de celle-ci ou, si la banque est une coopérative de crédit fédérale, 6 % des membres ayant exercé leur droit de vote lors de la dernière présentation;

c) si la proposition a été présentée lors d'au moins trois assemblées annuelles, 10 % du nombre total des actions dont le droit de vote a été exercé lors de la dernière présentation de celle-ci ou, si la banque est une coopérative de crédit fédérale, 10 % des membres ayant exercé leur droit de vote lors de la dernière présentation.

(2) Pour l'application des alinéas 143(5)d), 144.1(8)d) et 732(5)d) de la Loi, le délai est de cinq ans.

DORS/2012-269, art. 22.

10 Pour l'application des paragraphes 143(5.1), 144.1(9) et 732(5.1) de la Loi, le délai est de deux ans.

DORS/2012-269, art. 22.

11 Pour l'application des paragraphes 144(1), 144.2(1) et 733(1) de la Loi, le délai est de vingt et un jours.

DORS/2012-269, art. 22.

Vote par moyen de communication électronique

12 Pour l'application de l'alinéa 151(6)a) et du paragraphe 740(5) de la Loi, le vote tenu lors d'une assemblée peut être effectué par tout moyen de communication téléphonique, électronique ou autre, qui permet, à la fois :

a) de recueillir les votes de façon à ce qu'ils puissent être vérifiés subséquemment;

b) de présenter à la banque ou à la société de portefeuille bancaire le résultat du vote sans qu'il lui soit possible de savoir quel a été le vote de chaque actionnaire, membre, groupe d'actionnaires ou groupe de membres.

DORS/2012-269, art. 22.

Entrée en vigueur

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