



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Foreign Institutions Subject to  
the Canadian Residency  
Requirements Regulations  
(Trust and Loan Companies)**

**Règlement sur les institutions  
étrangères assujetties au critère  
de résidence canadienne  
(sociétés de fiducie et de prêt)**

SOR/2003-186

DORS/2003-186

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

---

## 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. 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. 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

**Foreign Institutions Subject to the Canadian  
Residency Requirements Regulations (Trust and  
Loan Companies)**

- 1** Prescribed Holding Body Corporate
- 2** Coming into Force

## TABLE ANALYTIQUE

**Règlement sur les institutions étrangères assujetties  
au critère de résidence canadienne (sociétés de  
fiducie et de prêt)**

- 1** Société mère visée
- 2** Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2003-186 May 29, 2003

TRUST AND LOAN COMPANIES ACT

**Foreign Institutions Subject to the Canadian Residency Requirements Regulations (Trust and Loan Companies)**

P.C. 2003-767 May 29, 2003

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to section 531<sup>a</sup> of the *Trust and Loan Companies Act*<sup>b</sup>, hereby makes the annexed *Foreign Institutions Subject to the Canadian Residency Requirements Regulations (Trust and Loan Companies)*.

Enregistrement  
DORS/2003-186 Le 29 mai 2003

LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET DE PRÊT

**Règlement sur les institutions étrangères assujetties au critère de résidence canadienne (sociétés de fiducie et de prêt)**

C.P. 2003-767 Le 29 mai 2003

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'article 531<sup>a</sup> de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*<sup>b</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les institutions étrangères assujetties au critère de résidence canadienne (sociétés de fiducie et de prêt)*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 569

<sup>b</sup> S.C. 1991, c. 45

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 569

<sup>b</sup> L.C. 1991, ch. 45

---

## **Foreign Institutions Subject to the Canadian Residency Requirements Regulations (Trust and Loan Companies)**

### **Prescribed Holding Body Corporate**

**1** For the purpose of subsection 163(2) of the *Trust and Loan Companies Act*, a holding body corporate of a foreign institution is prescribed if

- (a)** the holding body corporate is incorporated or formed otherwise than by or under an Act of Parliament or of the legislature of a province; and
- (b)** the holding body corporate, and entities it controls are, when viewed as a whole, engaged primarily in the business of providing financial services.

### **Coming into Force**

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

## **Règlement sur les institutions étrangères assujetties au critère de résidence canadienne (sociétés de fiducie et de prêt)**

### **Société mère visée**

**1** Pour l'application du paragraphe 163(2) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, la société mère d'une institution étrangère est visée si, à la fois :

- a)** elle est constituée en personne morale ou formée autrement que sous le régime d'une loi fédérale ou provinciale;
- b)** elle et toutes les entités qu'elle contrôle, envisagées globalement, ont pour activité principale la prestation de services financiers.

### **Entrée en vigueur**

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