



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Distributing Bank and Distributing Bank Holding Company Regulations

## Règlement sur les banques et les sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public

SOR/2006-303

DORS/2006-303

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on March 11, 2008

Dernière modification le 11 mars 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 March 11, 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 11 mars 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

### Distributing Bank and Distributing Bank Holding Company Regulations

- 1 Interpretation
- 2 Distributing
- 3 Coming into Force

## SCHEDULE

## TABLE ANALYTIQUE

### Règlement sur les banques et les sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public

- 1 Définition
- 2 Banques et sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public
- 3 Entrée en vigueur

## ANNEXE

---

Registration  
SOR/2006-303 November 28, 2006

**BANK ACT**

**Distributing Bank and Distributing Bank Holding  
Company Regulations**

P.C. 2006-1428 November 28, 2006

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 2.4(1)<sup>a</sup> of the *Bank Act*<sup>b</sup>, hereby makes the annexed *Distributing Bank and Distributing Bank Holding Company Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2006-303 Le 28 novembre 2006

**LOI SUR LES BANQUES**

**Règlement sur les banques et les sociétés de  
portefeuille bancaires ayant fait appel au public**

C.P. 2006-1428 Le 28 novembre 2006

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 2.4(1)<sup>a</sup> de la *Loi sur les banques*<sup>b</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les banques et les sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2005, c. 54, s. 2

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

---

<sup>a</sup> L.C. 2005, ch. 54, art. 2

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

## Distributing Bank and Distributing Bank Holding Company Regulations

### Interpretation

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

### Distributing

**2 (1)** For the purpose of the Act and subject to subsection (2), any one of the following constitutes a distributing bank or a distributing bank holding company:

**(a)** a bank or a bank holding company that is a reporting issuer under any legislation that is set out in column 2 of the schedule; or

**(b)** in the case of a bank or a bank holding company that is not a reporting issuer referred to in paragraph (a), a bank or a bank holding company

**(i)** that has filed a prospectus or registration statement under provincial or foreign legislation,

**(ii)** any of the securities of which are listed and posted for trading on a stock exchange in or outside Canada, or

**(iii)** that is involved in, is formed for, results from or is continued after an amalgamation, a reorganization, an arrangement or a statutory procedure, if one of the participating bodies corporate is an entity referred to in subparagraph (i) or (ii).

**(2)** A bank or a bank holding company that is subject to an exemption under provincial securities legislation, or to an order of the relevant provincial securities regulator that provides that the bank or bank holding company is not a reporting issuer for the purposes of the applicable legislation, is not a distributing bank or a distributing bank holding company for the purpose of subsection (1).

SOR/2008-83, s. 1.

## Règlement sur les banques et les sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public

### Définition

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

### Banques et sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public

**2 (1)** Pour l'application de la Loi, constitue une banque ayant fait appel au public ou une société de portefeuille bancaire ayant fait appel au public toute banque ou société de portefeuille bancaire qui, selon le cas :

**a)** est un émetteur assujéti au sens de toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe;

**b)** sans être un émetteur assujéti visé à l'alinéa a), se trouve néanmoins dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

**(i)** elle a déposé un prospectus ou une déclaration d'enregistrement sous le régime d'une loi provinciale ou étrangère,

**(ii)** ses valeurs mobilières sont cotées et négociables dans une bourse au Canada ou à l'étranger,

**(iii)** elle prend part à une fusion, à une réorganisation ou à un arrangement, ou encore à une procédure prévue par la Loi, elle est constituée à ces fins, elle en résulte ou elle est prorogée par la suite, si l'une des personnes morales participantes est une entité visée aux sous-alinéas (i) ou (ii).

**(2)** Toutefois, ne constitue pas une banque ayant fait appel au public ou une société de portefeuille bancaire ayant fait appel au public la banque ou la société de portefeuille bancaire qui fait l'objet d'une dispense sous le régime d'une loi provinciale sur les valeurs mobilières, ou d'un arrêté pris par un organisme de réglementation provincial compétent et portant que, pour l'application de la loi applicable, elle n'est pas un émetteur assujéti.

DORS/2008-83, art. 1.

## Coming into Force

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

## Entrée en vigueur

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

## SCHEDULE

(Paragraph 2(1)(a))

## Reporting Issuer

	Column 1	Column 2
Item	Jurisdiction	Legislation
1	Ontario	the definition <i>reporting issuer</i> in subsection 1(1) of the <i>Securities Act</i> , R.S.O. 1990, c. S.5, as amended from time to time
2	Quebec	the definition <i>reporting issuer</i> in sections 5 and 68 of the <i>Securities Act</i> , R.S.Q., c. V-1.1, as amended from time to time
3	Nova Scotia	the definition <i>reporting issuer</i> in paragraph 2(1)(ao) of the <i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, c. 418, as amended from time to time
4	New Brunswick	the definition <i>reporting issuer</i> in subsection 1(1) of the <i>Securities Act</i> , S.N.B. 2004, c. S-5.5, as amended from time to time
5	Manitoba	the definition <i>reporting issuer</i> in subsection 1(1) of the <i>Securities Act</i> , C.C.S.M., c. S50, as amended from time to time
6	British Columbia	the definition <i>reporting issuer</i> in subsection 1(1) of the <i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, c. 418, as amended from time to time
7	Saskatchewan	the definition <i>reporting issuer</i> in paragraph 2(1)(qq) of <i>The Securities Act</i> , 1988, S.S. 1988-89, c. S-42.2, as amended from time to time
8	Alberta	the definition <i>reporting issuer</i> in paragraph 1(ccc) and section 145 of the <i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, c. S-4, as amended from time to time
9	Newfoundland and Labrador	the definition <i>reporting issuer</i> in paragraph 2(1)(oo) of the <i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, c. S-13, as amended from time to time

SOR/2008-83, s. 2.

## ANNEXE

(alinéa 2(1)a))

## Émetteur assujetti

	Colonne 1	Colonne 2
Article	Autorité législative	Loi
1	Ontario	<i>émetteur assujetti</i> au sens du paragraphe 1(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.O. 1990, ch. S.5, avec ses modifications successives
2	Québec	<i>émetteur assujetti</i> au sens des articles 5 et 68 de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.Q., ch. V-1.1, avec ses modifications successives
3	Nouvelle-Écosse	<i>reporting issuer (émetteur assujetti)</i> au sens de l'alinéa 2(1)(ao) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, ch. 418, avec ses modifications successives
4	Nouveau-Brunswick	<i>émetteur assujetti</i> au sens du paragraphe 1(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.N.-B. 2004, ch. S-5.5, avec ses modifications successives
5	Manitoba	<i>émetteur assujetti</i> au sens du paragraphe 1(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , C.P.L.M., ch. S50, avec ses modifications successives
6	Colombie-Britannique	<i>reporting issuer (émetteur assujetti)</i> au sens du paragraphe 1(1) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, ch. 418, avec ses modifications successives
7	Saskatchewan	<i>reporting issuer (émetteur assujetti)</i> au sens de l'alinéa 2(1)(qq) de la loi intitulée <i>The Securities Act</i> , 1988, S.S. 1988-89, ch. S-42.2, avec ses modifications successives
8	Alberta	<i>reporting issuer (émetteur assujetti)</i> au sens de l'alinéa 1(ccc) et de l'article 145 de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, ch. S-4, avec ses modifications successives
9	Terre-Neuve-et-Labrador	<i>reporting issuer (émetteur assujetti)</i> au sens de l'alinéa 2(1)(oo) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, ch. S-13, avec ses modifications successives

DORS/2008-83, art. 2.