



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Civil Remedies (Banks
and Bank Holding
Companies) Regulations**

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

SOR/2006-299

DORS/2006-299

Current to June 10, 2013

À jour au 10 juin 2013

Last amended on December 19, 2012

Dernière modification le 19 décembre 2012

Published by the Minister of Justice at the following address:
<http://laws-lois.justice.gc.ca>

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :
<http://lois-laws.justice.gc.ca>

OFFICIAL STATUS
OF CONSOLIDATIONS

CARACTÈRE OFFICIEL
DES CODIFICATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

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:

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.

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.

Codifications
comme élément
de preuve

...

[...]

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.

(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.

Incompatibilité
— règlements

NOTE

This consolidation is current to June 10, 2013. The last amendments came into force on December 19, 2012. Any amendments that were not in force as of June 10, 2013 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

NOTE

Cette codification est à jour au 10 juin 2013. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 19 décembre 2012. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 10 juin 2013 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

Registration
SOR/2006-299 November 28, 2006

BANK ACT

Civil Remedies (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

P.C. 2006-1424 November 28, 2006

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsections 271(1)^a, (3)^a and (6)^a and 978(1)^b of the *Bank Act*, hereby makes the annexed *Civil Remedies (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2006-299 Le 28 novembre 2006

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur les recours (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

C.P. 2006-1424 Le 28 novembre 2006

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des paragraphes 271(1)^a, (3)^a et (6)^a et 978(1)^b de la *Loi sur les banques*^c, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les recours (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

^a S.C. 2005, c. 54, s. 57

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

^c S.C. 1991, c. 46

^a L.C. 2005, ch. 54, art. 57

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

^c L.C. 1991, ch. 46

CIVIL REMEDIES (BANKS AND BANK HOLDING COMPANIES) REGULATIONS

INTERPRETATION

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

CIVIL REMEDIES

2. For the purpose of paragraph 271(1)(d) of the Act, the prescribed percentage of voting rights attached to all of the bank’s or bank holding company’s outstanding shares is 10%.

2.1 For the purpose of subsection 271(1.1) of the Act, the prescribed percentage of the membership shares of the federal credit union is 10%.

SOR/2012-269, s. 16.

3. For the purpose of subsection 271(3) of the Act, “take-over bid” means a take-over bid under any legislation that is set out in column 2 of the schedule.

4. For the purpose of paragraph 271(6)(c) of the Act, the prescribed circumstances are that the insider

(a) entered into the purchase or sale of the security as an agent pursuant to a specific unsolicited order to purchase or sell;

(b) made the purchase or sale of the security pursuant to participation in an automatic dividend reinvestment plan, share purchase plan or other similar automatic plan that the insider entered into before the acquisition of the confidential information;

(c) made the purchase or sale of the security to fulfil a legally binding obligation that the insider entered into before the acquisition of the confidential information; or

(d) purchased or sold the security as agent or trustee in the circumstances described in paragraph (b) or (c).

RÈGLEMENT SUR LES RECOURS (BANQUES ET SOCIÉTÉS DE PORTEFEUILLE BANCAIRES)

DÉFINITION

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

RECOURS

2. Pour l’application de l’alinéa 271(1)d) de la Loi, le pourcentage des voix attachées à l’ensemble des actions en circulation de la banque ou de la société de portefeuille bancaire est de 10 %.

2.1 Pour l’application du paragraphe 271(1.1) de la Loi, le pourcentage des parts sociales de la coopérative de crédit fédérale est de 10 %.

DORS/2012-269, art. 16.

3. Pour l’application du paragraphe 271(3) de la Loi, «offre d’achat visant à la mainmise» s’entend au sens de «offre d’achat visant à la mainmise» ou «offre publique d’achat» dans toute loi mentionnée à la colonne 2 de l’annexe.

4. Pour l’application de l’alinéa 271(6)c) de la Loi, les circonstances sont les suivantes :

a) l’initié a réalisé l’achat ou la vente de la valeur mobilière en qualité de mandataire conformément à des instructions précises non sollicitées;

b) l’initié a réalisé l’achat ou la vente de la valeur mobilière dans le cadre d’un régime automatique de réinvestissement de dividendes ou d’achat d’actions ou d’un régime analogue auquel il a adhéré avant d’avoir connaissance du renseignement confidentiel;

c) l’initié a réalisé l’achat ou la vente de la valeur mobilière pour s’acquitter d’une obligation à laquelle il est légalement tenu et qu’il a contractée avant d’avoir connaissance du renseignement confidentiel;

d) l’initié a réalisé l’achat ou la vente de la valeur mobilière en qualité de mandataire ou de fiduciaire dans toute circonstance prévue aux alinéas b) ou c).

COMING INTO FORCE

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

ENTRÉE EN VIGUEUR

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

SCHEDULE
(Section 3)
TAKE-OVER BID

Item	Column 1 Jurisdiction	Column 2 Legislation
1.	Ontario	the definition “take-over bid” in subsection 89(1) of the <i>Securities Act</i> , R.S.O. 1990, c. S.5, as amended from time to time
2.	Quebec	the definition “take-over bid” in section 110 of the <i>Securities Act</i> , R.S.Q., c. V-1.1, as amended from time to time
3.	Nova Scotia	the definition “take-over bid” in paragraph 95(1)(l) of the <i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, c. 418, as amended from time to time
4.	New Brunswick	the definition “take-over bid” in subsection 106(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 “take-over bid” in subsection 80(1) of <i>The Securities Act</i> , C.C.S.M., c. S50, as amended from time to time
6.	British Columbia	the definition “take over bid” in subsection 92(1) of the <i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, c. 418, as amended from time to time
7.	Saskatchewan	the definition “take-over bid” in paragraph 98(1)(j) of <i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, c. S-42.2, as amended from time to time
8.	Alberta	the definition “take-over bid” in paragraph 158(1)(r) 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 “take-over bid” in paragraph 90(1)(l) of the <i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, c. S-13, as amended from time to time
10.	Yukon	the definition “take-over bid” in section 196 of the <i>Business Corporations Act</i> , R.S.Y. 2002, c. 20, as amended from time to time
11.	Northwest Territories	the definition “take-over bid” in section 196 of the <i>Business Corporations Act</i> , S.N.W.T. 1996, c. 19, as amended from time to time
12.	Nunavut	the definition “take-over bid” in section 196 of the <i>Business Corporations Act (Nunavut)</i> , S.N.W.T. 1996, c. 19, as amended from time to time

ANNEXE
(article 3)

OFFRE D’ACHAT VISANT À LA MAINMISE OU OFFRE PUBLIQUE D’ACHAT

Article	Colonne 1 Autorité législative	Colonne 2 Loi
1.	Ontario	« offre d’achat visant à la mainmise » au sens du paragraphe 89(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.O. 1990, ch. S.5, avec ses modifications successives
2.	Québec	« offre publique d’achat » au sens de l’article 110 de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.Q., ch. V-1.1, avec ses modifications successives
3.	Nouvelle-Écosse	« take-over bid » (« offre d’achat visant à la mainmise ») au sens de l’alinéa 95(1)(l) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, ch. 418, avec ses modifications successives
4.	Nouveau-Brunswick	« offre d’achat visant à la mainmise » au sens du paragraphe 106(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.N.-B. 2004, ch. S-5.5, avec ses modifications successives
5.	Manitoba	« offre publique d’achat » au sens du paragraphe 80(1) de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , C.P.L.M., ch. S50, avec ses modifications successives
6.	Colombie-Britannique	« take over bid » (« offre d’achat visant à la mainmise ») au sens du paragraphe 92(1) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, ch. 418, avec ses modifications successives
7.	Saskatchewan	« take-over bid » (« offre d’achat visant à la mainmise ») au sens de l’alinéa 98(1)(j) de la loi intitulée <i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, ch. S-42.2, avec ses modifications successives
8.	Alberta	« take-over bid » (« offre d’achat visant à la mainmise ») au sens de l’alinéa 158(1)(r) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, ch. S-4, avec ses modifications successives
9.	Terre-Neuve-et-Labrador	« take-over bid » (« offre d’achat visant à la mainmise ») au sens de l’alinéa 90(1)(l) de la loi intitulée <i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, ch. S-13, avec ses modifications successives
10.	Yukon	« offre d’achat visant à la mainmise » au sens de l’article 196 de la <i>Loi sur les sociétés par actions</i> , L.R.Y. 2002, ch. 20, avec ses modifications successives

	Colonne 1	Colonne 2
Article	Autorité législative	Loi
11.	Territoires du Nord-Ouest	« offre d'achat visant à la mainmise » au sens de l'article 196 de la <i>Loi sur les sociétés par actions</i> , L.T.N.-O. 1996, ch. 19, avec ses modifications successives
12.	Nunavut	« offre d'achat visant à la mainmise » au sens de l'article 196 de la <i>Loi sur les sociétés par actions (Nunavut)</i> , L.T.N.-O. 1996, ch. 19, avec ses modifications successives