



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Finance Entity Regulations

## Règlement sur les entités s'occupant de financement

SOR/2001-388

DORS/2001-388

Current to November 17, 2020

À jour au 17 novembre 2020

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

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 November 17, 2020. Any amendments that were not in force as of November 17, 2020 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 17 novembre 2020. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 novembre 2020 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

## TABLE OF PROVISIONS

### Finance Entity Regulations

	<b>Finance Entity</b>
<b>1</b>	Definition of finance entity
	<b>Coming into Force</b>
<b>*2</b>	Coming into force

## TABLE ANALYTIQUE

### Règlement sur les entités s'occupant de financement

	<b>Entité s'occupant de financement</b>
<b>1</b>	Définition de entité s'occupant de financement
	<b>Entrée en vigueur</b>
<b>*2</b>	Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2001-388 October 4, 2001

BANK ACT  
COOPERATIVE CREDIT ASSOCIATIONS ACT  
INSURANCE COMPANIES ACT  
TRUST AND LOAN COMPANIES ACT

### Finance Entity Regulations

P.C. 2001-1759 October 4, 2001

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to sections 978<sup>a</sup> of the *Bank Act*<sup>b</sup>, 463<sup>c</sup> of the *Cooperative Credit Associations Act*<sup>d</sup>, 1021<sup>e</sup> of the *Insurance Companies Act*<sup>f</sup> and 531<sup>g</sup> of the *Trust and Loan Companies Act*<sup>h</sup>, hereby makes the annexed *Finance Entity Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2001-388 Le 4 octobre 2001

LOI SUR LES BANQUES  
LOI SUR LES ASSOCIATIONS COOPÉRATIVES DE CRÉDIT  
LOI SUR LES SOCIÉTÉS D'ASSURANCES  
LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET DE PRÊT

### Règlement sur les entités s'occupant de financement

C.P. 2001-1759 Le 4 octobre 2001

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des articles 978<sup>a</sup> de la *Loi sur les banques*<sup>b</sup>, 463<sup>c</sup> de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*<sup>d</sup>, 1021<sup>e</sup> de la *Loi sur les sociétés d'assurances*<sup>f</sup> et 531<sup>g</sup> de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*<sup>h</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les entités s'occupant de financement*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 183

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

<sup>c</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 339

<sup>d</sup> S.C. 1991, c. 48

<sup>e</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 465

<sup>f</sup> S.C. 1991, c. 47

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

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

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 183

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

<sup>c</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 339

<sup>d</sup> L.C. 1991, ch. 48

<sup>e</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 465

<sup>f</sup> L.C. 1991, ch. 47

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

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

## Finance Entity Regulations

# Finance Entity

### Definition of *finance entity*

**1 (1)** Subject to subsection (2), for the purposes of the definition *finance entity* in subsections 464(1) and 507(1) of the *Bank Act*, 386(1) of the *Cooperative Credit Associations Act*, 490(1) of the *Insurance Companies Act* and 449(1) of the *Trust and Loan Companies Act*, *finance entity* means an entity that engages in a business that includes

- (a) issuing payment, credit or charge cards and, in co-operation with others including financial institutions, operating a payment, credit or charge card plan; or
- (b) making or refinancing loans or entering into any other similar arrangements for advancing funds or credit.

### Non-application

**(2)** The definition in subsection (1) does not apply to

- (a) a financial institution;
- (b) a factoring entity;
- (c) a financial leasing entity; or
- (d) a specialized financing entity, if it makes or refinances loans to, or enters into any other similar arrangements for advancing funds or credit with, only entities that it controls or in which it holds a substantial investment.

# Coming into Force

### Coming into force

**\*2** These Regulations come into force on the day on which sections 464 and 507 of the *Bank Act*, 386 of the *Cooperative Credit Associations Act*, 490 of the *Insurance Companies Act* and 449 of the *Trust and Loan*

## Règlement sur les entités s'occupant de financement

# Entité s'occupant de financement

### Définition de *entité s'occupant de financement*

**1 (1)** Sous réserve du paragraphe (2), pour l'application de la définition de *entité s'occupant de financement* aux paragraphes 464(1) et 507(1) de la *Loi sur les banques*, 386(1) de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, 490(1) de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et 449(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, *entité s'occupant de financement* s'entend d'une entité qui exerce l'une ou l'autre des activités suivantes :

- a) l'émission de cartes de paiement, de crédit ou de débit et, conjointement avec d'autres établissements, y compris les institutions financières, l'utilisation d'un système de telles cartes;
- b) l'octroi ou le refinancement de prêts ou la conclusion de tout autre arrangement semblable visant à consentir des fonds ou du crédit.

### Non application

**(2)** La définition prévue au paragraphe (1) ne vise pas les entités suivantes :

- a) l'institution financière;
- b) l'entité s'occupant d'affacturation;
- c) l'entité s'occupant de crédit-bail;
- d) l'entité s'occupant de financement spécial, si celle-ci se livre à l'octroi ou au refinancement de prêts seulement au profit d'entités qu'elle contrôle ou dans lesquelles elle a un intérêt de groupe financier ou si elle conclut des arrangements semblables visant à consentir des fonds ou du crédit seulement avec de telles entités.

# Entrée en vigueur

### Entrée en vigueur

**\*2** Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur des articles 464 et 507 de la *Loi sur les banques*, 386 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, 490 de la *Loi sur les sociétés d'assurances* et

*Companies Act*, as enacted by sections 127, 132, 314, 426 and 550, respectively, 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.]

449 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, respectivement édictés par les articles 127, 132, 314, 426 et 550 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.]