CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Corporate Interrelationships (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Règlement sur les relations intersociétés (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

SOR/2008-57

DORS/2008-57

Current to October 29, 2026

Last amended on March 25, 2010

À jour au 29 octobre 2026

Dernière modification le 25 mars 2010

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.

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 1er 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.

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.

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

This consolidation is current to October 29, 2026. The last amendments came into force on March 25, 2010. Any amendments that were not in force as of October 29, 2026 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

NOTE

Cette codification est à jour au 29 octobre 2026. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 25 mars 2010. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 29 octobre 2026 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Corporate Interrelationships (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

1 Interpretation

2 Corporate Interrelationships

***5** Coming into Force

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur les relations intersociétés (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

1 Définitions

2 Relations intersociétés

***5** Entrée en vigueur

Registration
SOR/2008-57 March 6, 2008

BANK ACT

Corporate Interrelationships (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

P.C. 2008-509 March 6, 2008

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to sections 72.1[a] and 716.1[b] and subsection 978(1)[c] of the *Bank Act*[d], hereby makes the annexed *Corporate Interrelationships (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*

[a] S.C. 2007, c. 37, s. 9
[b] S.C. 2007, c. 37, s. 111
[c] S.C. 2005, c. 54, s. 135
[d] S.C. 1991, c. 46

Enregistrement
DORS/2008-57 Le 6 mars 2008

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur les relations intersociétés (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

C.P. 2008-509 Le 6 mars 2008

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des articles 72.1[a] et 716.1[b] et du paragraphe 978(1)[c] de la *Loi sur les banques*[d], Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les relations intersociétés (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

[a] L.C. 2007, ch. 37, art. 9
[b] L.C. 2007, ch. 37, art. 111
[c] L.C. 2005, ch. 54, art. 135
[d] L.C. 1991, ch. 46

Corporate Interrelationships (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Règlement sur les relations intersociétés (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Interpretation

1 The following definitions apply in these Regulations.

Act means the *Bank Act*. (*Loi*)

delivery shares means shares issued by a bank or a bank holding company to a particular subsidiary for the purpose of an acquisition made under subsection 72.1(1) or 716.1(1) of the Act, respectively. (*actions remises*)

particular subsidiary means a subsidiary body corporate referred to in subsections 72.1(1) and 716.1(1) of the Act. (*filiale visée*)

Corporate Interrelationships

2 For the purpose of subsections 72.1(1) and 716.1(1) of the Act, the prescribed conditions are that

(a) the consideration received by the bank or the bank holding company for the delivery shares is equal to the fair market value of those shares at the time of their issuance;

(b) the class of shares of which the delivery shares are a part is widely held and shares of that class are actively traded on any of the following stock exchanges in Canada, namely,

(i) the Canadian Venture Exchange,

(ii) The Montreal Exchange, or

(iii) the Toronto Stock Exchange;

(c) the sole purpose of effecting the acquisition by the particular subsidiary of delivery shares is to transfer them, as set out in paragraph 3(b), to the shareholders of another body corporate;

(d) immediately before the acquisition of the delivery shares by the particular subsidiary, the other body corporate and its shareholders deal at arm's length, to be determined in accordance with the *Income Tax Act*,

Définitions

1 Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

actions remises Actions émises par une banque ou par une société de portefeuille bancaire en faveur d'une filiale visée en vue de l'acquisition prévue aux paragraphes 72.1(1) et 716.1(1) de la Loi. (*delivery shares*)

filiale visée Filiale dotée de la personnalité morale et visée aux paragraphes 72.1(1) et 716.1(1) de la Loi. (*particular subsidiary*)

Loi La *Loi sur les banques*. (*Act*)

Relations intersociétés

2 Pour l'application des paragraphes 72.1(1) et 716.1(1) de la Loi, les conditions à remplir sont les suivantes :

a) la contrepartie reçue par la banque ou par la société de portefeuille bancaire pour les actions remises est égale à la juste valeur marchande de ces actions au moment de leur émission;

b) les actions, dans la catégorie d'actions à laquelle appartiennent les actions remises, sont détenues par un grand nombre d'actionnaires et sont négociées activement dans l'une ou l'autre des bourses suivantes au Canada :

(i) la Canadian Venture Exchange,

(ii) la Bourse de Montréal,

(iii) la Bourse de Toronto;

c) la filiale visée n'acquiert les actions remises qu'à la seule fin de les transférer, selon les conditions prévues à l'alinéa 3b), aux actionnaires d'une autre personne morale;

d) immédiatement avant l'acquisition, l'autre personne morale et ses actionnaires n'ont aucun lien de dépendance, selon la *Loi de l'impôt sur le revenu*, avec

with the bank or the bank holding company and the particular subsidiary; and

(e) immediately before the acquisition of the delivery shares by the particular subsidiary, the particular subsidiary and the other body corporate are not resident in Canada, for the purposes of the *Income Tax Act*.

SOR/2010-71, s. 6(F).

3 For the purpose of subsections 72.1(2) and 716.1(2) of the Act, the prescribed conditions are that

(a) the particular subsidiary does not acquire a beneficial interest in the delivery shares as a result of its acquisition of those shares and the beneficial interest is acquired by the shareholders of the other body corporate;

(b) the acquisition by the particular subsidiary of the delivery shares is followed immediately by a transfer of the delivery shares by the particular subsidiary to shareholders of the other body corporate;

(c) immediately after the transfer of the delivery shares to the shareholders of the other body corporate, the particular subsidiary and the other body corporate are not resident in Canada, for the purposes of the *Income Tax Act*; and

(d) after the transfer of the delivery shares to the shareholders of the other body corporate, the other body corporate is a subsidiary body corporate of the particular subsidiary.

4 For the purpose of subsections 72.1(3) and 716.1(3) of the Act, the prescribed requirements are that, within 30 days after one of the conditions described in section 2 or 3 is not met or ceases to be met, the bank or bank holding company shall

(a) cancel the delivery shares on the condition that, if the by-laws limit the number of authorized shares, the delivery shares may be restored to the status of authorized but unissued shares;

(b) return the consideration received by the bank or bank holding company for the delivery shares to the particular subsidiary; and

(c) cancel the entry for the consideration in the stated capital account of the bank or bank holding company.

Coming into Force

***5** These Regulations come into force on the day on which section 9 of *An Act to amend the law governing*

la banque ou la société de portefeuille bancaire et la filiale visée;

e) immédiatement avant l'acquisition, la filiale visée et l'autre personne morale ne résident pas au Canada, pour l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

DORS/2010-71, art. 6(F).

3 Pour l'application des paragraphes 72.1(2) et 716.1(2) de la Loi, les conditions à remplir sont les suivantes :

a) l'acquisition des actions remises par la filiale visée ne lui en donne pas la propriété effective, celle-ci revenant aux actionnaires de l'autre personne morale;

b) dès qu'elle acquiert les actions remises, la filiale visée les transfère aux actionnaires de l'autre personne morale;

c) immédiatement après le transfert, la filiale visée et l'autre personne morale ne résident pas au Canada, pour l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu*;

d) après le transfert, l'autre personne morale est elle-même une filiale de la filiale visée.

4 Pour l'application des paragraphes 72.1(3) et 716.1(3) de la Loi, si l'une des conditions énumérées aux articles 2 et 3 n'est pas remplie ou cesse de l'être, la banque ou la société de portefeuille bancaire prend, dans les trente jours suivant le manquement, les mesures suivantes :

a) annuler les actions remises en posant comme condition que, si ses statuts limitent le nombre d'actions qu'elle est autorisée à émettre, les actions remises puissent redevenir des actions autorisées mais non émises;

b) restituer la contrepartie qu'elle a reçue pour les actions remises à la filiale visée;

c) annuler l'inscription de la contrepartie dans son compte capital déclaré.

Entrée en vigueur

***5** Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur de l'article 9 de la *Loi modifiant la*

financial institutions and to provide for related and consequential matters, chapter 6 of the Statutes of Canada, 2007, comes into force or, if it is later, on the day on which they are registered.

* [Note: Regulations in force March 8, 2008, *see* SI/2008-33.]

législation régissant les institutions financières et comportant des mesures connexes et corrélatives, chapitre 6 des Lois du Canada (2007), ou, si elle est postérieure, à la date de son enregistrement.

* [Note : Règlement en vigueur le 8 mars 2008, *voir* TR/2008-33.]