



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Insider Reports (Banks and Bank
Holding Companies)
Regulations**

**Règlement sur les rapports
d'initié (banques et sociétés de
portefeuille bancaires)**

SOR/2006-310

DORS/2006-310

Current to November 14, 2023

À jour au 14 novembre 2023

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 14, 2023. Any amendments that were not in force as of November 14, 2023 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^{er} 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 14 novembre 2023. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 14 novembre 2023 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS**Insider Reports (Banks and Bank Holding Companies) Regulations**

- 1 Interpretation
- 2 Insider Reports
- 4 Exemption
- 5 Repeal
- 7 Coming into Force

SCHEDULE**TABLE ANALYTIQUE****Règlement sur les rapports d'initié (banques et sociétés de portefeuille bancaires)**

- 1 Définition
- 2 Rapport d'initié
- 4 Exemption
- 5 Abrogations
- 7 Entrée en vigueur

ANNEXE

Registration
SOR/2006-310 November 28, 2006

BANK ACT

Insider Reports (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

P.C. 2006-1435 November 28, 2006

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to section 268^a of the *Bank Act*^b, hereby makes the annexed *Insider Reports (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2006-310 Le 28 novembre 2006

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur les rapports d'initié (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

C.P. 2006-1435 Le 28 novembre 2006

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'article 268^a de la *Loi sur les banques*^b, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les rapports d'initié (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

^a S.C. 2005, c. 54, s. 56

^b S.C. 1991, c. 46

^a L.C. 2005, ch. 54, art. 56

^b S.C. 1991, ch. 46

Insider Reports (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Interpretation

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

Insider Reports

2 (1) For the purpose of paragraph 268(a) of the Act, an insider means an insider as it is defined, for the purpose of insider reports, under any legislation set out in column 2 of the schedule.

(2) For the purpose of paragraph 268(b) of the Act, the required form and content of an insider report are to be the form and content required for insider reports under any legislation set out in column 2 of the schedule.

(3) For the purpose of paragraph 268(c) of the Act, the procedure for the submission and publication of insider reports is to be the procedure required for the submission and publication of insider reports under any legislation set out in column 2 of the schedule.

3 An insider required to submit an insider report under any legislation set out in column 2 of the schedule is to comply with the requirements set out in that legislation.

Exemption

4 (1) A person that is subject to an exemption under any legislation set out in column 2 of the schedule, or an order of the relevant provincial securities regulator, that provides that the person is not an insider for the purposes of the applicable legislation, is not an insider for the purpose of subsection 2(1).

(2) A person that is subject to an exemption from any or all insider reporting requirements under any legislation set out in column 2 of the schedule, or an order of the relevant provincial securities regulator, is also exempt from those requirements for the purposes of these Regulations.

Repeal

5 [Repeal]

Règlement sur les rapports d'initié (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Définition

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

Rapport d'initié

2 (1) Pour l'application de l'alinéa 268a) de la Loi, le terme **initié** s'entend, à l'égard des rapports d'initié, au sens donné à ce terme dans toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe.

(2) Pour l'application de l'alinéa 268b) de la Loi, la forme et le contenu des rapports d'initié sont ceux prévus par toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe.

(3) Pour l'application de l'alinéa 268c) de la Loi, les règles à suivre concernant la présentation des rapports d'initié et la publicité dont ils font l'objet sont celles prévues par toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe.

3 L'initié tenu de présenter un rapport en vertu de toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe doit satisfaire aux exigences qui y sont prévues.

Exemption

4 (1) Ne constitue pas un **initié**, pour l'application du paragraphe 2(1), la personne qui est visée par une dispense sous le régime de toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe, ou en vertu d'un arrêté pris par un organisme de réglementation provincial compétent portant que pour l'application de la loi en cause, elle n'est pas un initié.

(2) La personne qui, en vertu de toute loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe ou d'un arrêté pris par un organisme de réglementation provincial compétent, est soustraite, en tout ou en partie, aux exigences relatives aux rapports d'initié l'est également pour l'application du présent règlement.

Abrogations

5 [Abrogation]

6 [Repeal]

Coming into Force

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

6 [Abrogation]

Entrée en vigueur

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

SCHEDULE

(Sections 2 to 4)

PROVINCIAL LEGISLATION

Item	Column 1 Jurisdiction	Column 2 Legislation
1	Ontario	<i>Securities Act</i> , R.S.O. 1990, c. S.5, as amended from time to time
2	Quebec	<i>Securities Act</i> , R.S.Q., c. V-1.1, as amended from time to time
3	Nova Scotia	<i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, c. 418, as amended from time to time
4	New Brunswick	<i>Securities Act</i> , S.N.B. 2004, c. S-5.5, as amended from time to time
5	Manitoba	<i>The Securities Act</i> , C.C.S.M., c. S50, as amended from time to time
6	British Columbia	<i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, c. 418, as amended from time to time
7	Saskatchewan	<i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, c. S-42.2, as amended from time to time
8	Alberta	<i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, c. S-4, as amended from time to time
9	Newfoundland and Labrador	<i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, c. S-13, as amended from time to time

ANNEXE

(articles 2 à 4)

LOIS PROVINCIALES

Article	Colonne 1 Autorité législative	Colonne 2 Loi
1	Ontario	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.O. 1990, ch. S.5, avec ses modifications successives
2	Québec	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.Q., ch. V-1.1, avec ses modifications successives
3	Nouvelle-Écosse	<i>Securities Act</i> , R.S.N.S. 1989, ch. 418, avec ses modifications successives
4	Nouveau-Brunswick	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.N.-B. 2004, ch. S-5.5, avec ses modifications successives
5	Manitoba	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , C.P.L.M., ch. S50, avec ses modifications successives
6	Colombie-Britannique	<i>Securities Act</i> , R.S.B.C. 1996, ch. 418, avec ses modifications successives
7	Saskatchewan	<i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, ch. S-42.2, avec ses modifications successives
8	Alberta	<i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, ch. S-4, avec ses modifications successives
9	Terre-Neuve-et-Labrador	<i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, ch. S-13, avec ses modifications successives