



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Prospectus (Banks and Bank
Holding Companies)
Regulations**

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

SOR/2006-318

DORS/2006-318

Current to February 17, 2025

À jour au 17 février 2025

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 February 17, 2025. Any amendments that were not in force as of February 17, 2025 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 17 février 2025. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 février 2025 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

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

- 1 Prospectus
- 3 Exemption
- 4 Repeals
- 7 Coming into Force

SCHEDULE**TABLE ANALYTIQUE****Règlement sur les prospectus (banques et sociétés
de portefeuille bancaires)**

- 1 Prospectus
- 3 Exemption
- 4 Abrogations
- 7 Entrée en vigueur

ANNEXE

Registration
SOR/2006-318 November 28, 2006

BANK ACT

**Prospectus (Banks and Bank Holding Companies)
Regulations**

P.C. 2006-1443 November 28, 2006

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 273(2)^a and section 835^b of the *Bank Act*^c, hereby makes the annexed *Prospectus (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2006-318 Le 28 novembre 2006

LOI SUR LES BANQUES

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

C.P. 2006-1443 Le 28 novembre 2006

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 273(2)^a et de l'article 835^b de la *Loi sur les banques*^c, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les prospectus (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

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

^b S.C. 2005, c. 54, s. 124

^c S.C. 1991, c. 46

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

^b L.C. 2005, ch. 54, art. 124

^c L.C. 1991, ch. 46

Prospectus (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Prospectus

1 (1) The information to be disclosed prior to a distribution of securities is to be set out in a prospectus and is to include the contents required for a prospectus under any legislation set out in column 2 of the schedule.

(2) The procedure for the disclosure of information required for a distribution of securities is to be the procedure for a disclosure by prospectus that is required for a distribution of securities under any legislation set out in column 2 of the schedule.

(3) The disclosure of information required for a distribution is to be in the form required for a prospectus under any legislation set out in column 2 of the schedule.

2 A prospectus filed under any legislation set out in column 2 of the schedule is to comply with the requirements set out in that legislation.

Exemption

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

Repeals

4 [Repeal]

5 [Repeal]

6 [Repeal]

Coming into Force

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

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

Prospectus

1 (1) Toute information à communiquer avant la mise en circulation de valeurs mobilières est présentée dans un prospectus et fait état du contenu requis pour un prospectus établi selon celle des lois mentionnées à la colonne 2 de l'annexe qui s'applique.

(2) Toute communication d'information requise avant la mise en circulation de valeurs mobilières est établie en conformité avec celle des lois mentionnées à la colonne 2 de l'annexe qui s'applique.

(3) Toute information à communiquer avant la mise en circulation de valeurs mobilières prend la forme prévue à celle des lois mentionnées à la colonne 2 de l'annexe qui s'applique.

2 Tout prospectus émis en vertu d'une loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe doit satisfaire aux exigences qui y sont prévues.

Exemption

3 Toute personne qui est soustraite, en tout ou en partie, aux exigences relatives au prospectus en vertu d'une loi mentionnée à la colonne 2 de l'annexe, ou d'un arrêté pris par un organisme de réglementation provincial compétent, l'est également pour l'application du présent règlement.

Abrogations

4 [Abrogation]

5 [Abrogation]

6 [Abrogation]

Entrée en vigueur

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

SCHEDULE

(Sections 1 to 3)

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	Prince Edward Island	<i>Securities Act</i> , R.S.P.E.I. 1988, c. S-3, as amended from time to time
8	Saskatchewan	<i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, c. S-42.2, as amended from time to time
9	Alberta	<i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, c. S-4, as amended from time to time
10	Newfoundland and Labrador	<i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, c. S-13, as amended from time to time
11	Yukon	<i>Securities Act</i> , R.S.Y. 2002, c. 201, as amended from time to time
12	Northwest Territories	<i>Securities Act</i> , R.S.N.W.T. 1988, c. S-5, as amended from time to time
13	Nunavut	<i>Securities Act (Nunavut)</i> , R.S.N.W.T. 1988, c. S-5, as amended from time to time

ANNEXE

(articles 1 à 3)

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	Île-du-Prince-Édouard	<i>Securities Act</i> , R.S.P.E.I. 1988, ch. S-3, avec ses modifications successives
8	Saskatchewan	<i>The Securities Act, 1988</i> , S.S. 1988-89, ch. S-42.2, avec ses modifications successives
9	Alberta	<i>Securities Act</i> , R.S.A. 2000, ch. S-4, avec ses modifications successives
10	Terre-Neuve-et-Labrador	<i>Securities Act</i> , R.S.N.L. 1990, ch. S-13, avec ses modifications successives
11	Yukon	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.Y. 2002, ch. 201, avec ses modifications successives
12	Territoires du Nord-Ouest	<i>Loi sur les valeurs mobilières</i> , L.R.T.N.-O. 1988, ch. S-5, avec ses modifications successives
13	Nunavut	<i>Loi sur les valeurs mobilières (Nunavut)</i> , L.R.T.N.-O. 1988, ch. S-5, avec ses modifications successives