



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Bank Recapitalization (Bail-in) Issuance Regulations

Règlement sur la recapitalisation interne des banques (émission)

SOR/2018-58

DORS/2018-58

Current to December 28, 2020

À jour au 28 décembre 2020

Last amended on September 23, 2018

Dernière modification le 23 septembre 2018

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 December 28, 2020. The last amendments came into force on September 23, 2018. Any amendments that were not in force as of December 28, 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^{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 28 décembre 2020. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 23 septembre 2018. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 28 décembre 2020 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Bank Recapitalization (Bail-in) Issuance Regulations

Shares and Liabilities

- 1 Prescribed shares and liabilities

Terms of Issuance

- 2 Prescribed liability
3 Prescribed share
4 Disclosure
5 Promotion as deposit — prohibition

Coming into Force

- *6 180th day after registration

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur la recapitalisation interne des banques (émission)

Actions et éléments du passif

- 1 Actions et éléments du passif visés

Conditions d'émission

- 2 Éléments du passif visés
3 Actions visées
4 Indication
5 Promotion comme dépôt — interdiction

Entrée en vigueur

- *6 Cent quatre-vingts jours après l'enregistrement

Registration
SOR/2018-58 March 27, 2018

BANK ACT

Bank Recapitalization (Bail-in) Issuance Regulations

P.C. 2018-337 March 26, 2018

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 485(2)^a, section 485.01^b and subsection 978(1)^c of the *Bank Act*^d, makes the annexed *Bank Recapitalization (Bail-in) Issuance Regulations*.

Enregistrement
DORS/2018-58 Le 27 mars 2018

LOI SUR LES BANQUES

Règlement sur la recapitalisation interne des banques (émission)

C.P. 2018-337 Le 26 mars 2018

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 485(2)^a, de l'article 485.01^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 la recapitalisation interne des banques (émission)*, ci-après.

^a S.C. 2016, c. 7, s. 160(1)

^b S.C. 2016, c. 7, s. 161

^c S.C. 2010, c. 12, s. 2092

^d S.C. 1991, c. 46

^a L.C. 2016, ch. 7, par. 160(1)

^b L.C. 2016, ch. 7, art. 161

^c L.C. 2010, ch. 12, art. 2092

^d L.C. 1991, ch. 46

Bank Recapitalization (Bail-in) Issuance Regulations

Shares and Liabilities

Prescribed shares and liabilities

1 For the purposes of subsection 485(1.21) and section 485.01 of the *Bank Act*, the prescribed shares and liabilities are the shares and liabilities that are prescribed under the *Bank Recapitalization (Bail-in) Conversion Regulations*.

Terms of Issuance

Prescribed liability

2 A domestic systemically important bank must ensure that a prescribed liability issued by the bank includes terms that provide for each of the following:

(a) the holder of the liability is bound, in respect of that liability, by the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*, including the conversion of the liability into common shares under subsection 39.2(2.3) of that Act and the variation or extinguishment of the liability in consequence, and by the application of the laws of Canada or of a province in respect of the operation of that Act with respect to that liability;

(b) the holder of the liability attorns to the jurisdiction of courts in Canada with respect to that Act and those laws; and

(c) the terms referred to in paragraphs (a) and (b) are binding on the holder of the liability despite any other terms of the liability, any other law that governs the liability and any other agreement, arrangement or understanding between the parties with respect to the liability.

Prescribed share

3 A domestic systemically important bank must ensure that the terms attached to a prescribed share issued by the bank provide that the share is subject to conversion into common shares under subsection 39.2(2.3) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*.

Règlement sur la recapitalisation interne des banques (émission)

Actions et éléments du passif

Actions et éléments du passif visés

1 Pour l'application du paragraphe 485(1.21) et de l'article 485.01 de la *Loi sur les banques*, sont des actions et des éléments du passif visés par règlement les actions et les éléments du passif visés par le *Règlement sur la conversion aux fins de recapitalisation interne des banques*.

Conditions d'émission

Éléments du passif visés

2 La banque d'importance systémique nationale veille à ce que les modalités de l'élément du passif visé qu'elle émet prévoient que :

a) le détenteur de l'élément du passif est lié, à l'égard de celui-ci, par la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*, notamment en ce qui a trait à la conversion de l'élément du passif en actions ordinaires au titre du paragraphe 39.2(2.3) de cette loi et à sa modification ou son extinction consécutives, et par les autres lois fédérales et les lois provinciales, relativement à l'application de cette loi à l'élément du passif;

b) il reconnaît la compétence des tribunaux du Canada quant à l'application de cette loi, des autres lois fédérales et des lois provinciales;

c) les modalités visées aux alinéas a) et b) le lient malgré toute autre modalité de l'élément du passif, toute autre loi régissant cet élément et tout accord, arrangement ou entente conclu entre les parties relativement à celui-ci.

Actions visées

3 La banque d'importance systémique nationale veille à ce que les modalités des actions visées qu'elle émet prévoient que ces actions peuvent faire l'objet d'une conversion en actions ordinaires au titre du paragraphe 39.2(2.3) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*.

Disclosure

4 A domestic systemically important bank must disclose, in a prospectus, information circular, other offering document or similar document related to a prescribed share or liability, that the share or liability is subject to conversion into common shares under subsection 39.2(2.3) of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*.

Promotion as deposit — prohibition

5 A domestic systemically important bank must not advertise or otherwise promote a prescribed liability, including in its name, to a purchaser in Canada, as a deposit or any variation of that term.

Coming into Force

180th day after registration

***6** These Regulations come into force on the 180th day after the day on which they are registered.

* [Note: Regulations in force September 23, 2018.]

Indication

4 La banque d'importance systémique nationale indique que les actions ou les éléments du passif visés peuvent faire l'objet d'une conversion en actions ordinaires au titre du paragraphe 39.2(2.3) de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* dans un prospectus, une circulaire d'information, une offre ou un document semblable relatif à ces actions ou éléments du passif.

Promotion comme dépôt — interdiction

5 La banque d'importance systémique nationale ne peut, à l'égard d'acheteurs au Canada, user du terme « dépôts » ni de l'une de ses variantes pour promouvoir les éléments du passif visés ou pour en faire la publicité, y compris en ce qui a trait aux noms attribués à ces éléments.

Entrée en vigueur

Cent quatre-vingts jours après l'enregistrement

***6** Le présent règlement entre en vigueur le cent quatre-vingtième jour suivant la date de son enregistrement.

* [Note : Règlement en vigueur le 23 septembre 2018.]