



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

**Form of Proxy (Banks and Bank
Holding Companies)
Regulations, 2023**

**Règlement de 2023 sur les
formulaires de procuration
(banques et sociétés de
portefeuille bancaires)**

SOR/2024-150

DORS/2024-150

Current to November 26, 2024

À jour au 26 novembre 2024

Last amended on July 11, 2024

Dernière modification le 11 juillet 2024

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 26, 2024. The last amendments came into force on July 11, 2024. Any amendments that were not in force as of November 26, 2024 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 26 novembre 2024. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 11 juillet 2024. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 26 novembre 2024 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations, 2023

	Definitions
1	Definitions
2	Definition of National Instrument 51-102
	Proxies and Proxy Solicitation
	Form of Proxy
3	NI 51-102
	Proxy Solicitation
4	Public announcement
5	Prescribed circumstances
	Proxy Circulars
6	Required form
7	Management proxy circular — additional information
8	Dissident's proxy circular — additional statement
	Repeal
	Coming into Force
10	Registration

TABLE ANALYTIQUE

Règlement de 2023 sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

	Définitions
1	Définitions
2	Définition de Règlement 51-102
	Procurations et sollicitation de procurations
	Formulaire de procuration
3	Règlement 51-102
	Sollicitation de procurations
4	Annonce publique
5	Circonstances visées
	Circulaires de procuration
6	Forme requise
7	Circulaire de la direction — information additionnelle
8	Circulaire de procuration d'opposant — renseignements additionnels
	Abrogation
	Entrée en vigueur
10	Enregistrement

Registration
SOR/2024-150 June 21, 2024

BANK ACT

**Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies)
Regulations, 2023**

P.C. 2024-805 June 21, 2024

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, makes the annexed *Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations, 2023* under section 156.071^a of the *Bank Act*^b.

Enregistrement
DORS/2024-150 Le 21 juin 2024

LOI SUR LES BANQUES

**Règlement de 2023 sur les formulaires de
procuration (banques et sociétés de portefeuille
bancaires)**

C.P. 2024-805 Le 21 juin 2024

Sur recommandation de la ministre des Finances et en vertu de l'article 156.071^a de la *Loi sur les banques*^b, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement de 2023 sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*, ci-après.

^a S.C. 2019, c. 29, s. 90

^b S.C. 1991, c. 46

^a L.C. 2019, ch. 29, art. 90

^b L.C. 1991, ch. 46

Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations, 2023

Règlement de 2023 sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Definitions

Definitions

1 The following definitions apply in these Regulations.

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

dissident's proxy circular means the dissident's proxy circular referred to in paragraph 156.05(1)(b) of the Act. (*circulaire de procuration d'opposant*)

management proxy circular means the management proxy circular referred to in paragraph 156.05(1)(a) of the Act. (*circulaire de la direction*)

Definition of National Instrument 51-102

2 In these Regulations, **NI 51-102** means the version of National Instrument 51-102 that applies within a province set out in column 1 of the table to this section in accordance with the instrument set out in column 2.

TABLE

Item	Column 1 Province	Column 2 Instrument
1	Ontario	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , made a rule of the Ontario Securities Commission and published on April 2, 2004, (2004) 27 OSCB 3439, as amended from time to time
2	Quebec	<i>Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations</i> , CQLR, c. V-1.1, r. 24, as amended from time to time
3	Nova Scotia	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , made a rule of the Nova Scotia Securities Commission and published in the <i>Nova Scotia Royal Gazette</i> , Part I, on March 15, 2004, as amended from time to time
4	New Brunswick	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , made a rule of the Financial and Consumer Services Commission and which came into force on February 19, 2015, as amended from time to time
5	Manitoba	Manitoba Securities Commission Rule 2003-17, <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , as amended from time to time
6	British Columbia	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , B.C. Reg. 110/2004, as amended from time to time

Définitions

Définitions

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

circulaire de la direction La circulaire de procuration visée à l'alinéa 156.05(1)a) de la Loi. (*management proxy circular*)

circulaire de procuration d'opposant La circulaire de procuration visée à l'alinéa 156.05(1)b) de la Loi. (*dissident's proxy circular*)

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

Définition de Règlement 51-102

2 Dans le présent règlement, **Règlement 51-102** s'entend de la version de l'instrument national 51-102 qui s'applique à la province indiquée à la colonne 1 du tableau du présent article, conformément à l'instrument figurant à la colonne 2.

	Column 1	Column 2
Item	Province	Instrument
7	Saskatchewan	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , set out in Part XXXVI of the Appendix to <i>The Securities Commission (Adoption of National Instruments) Regulations</i> , R.R.S., c. S-42.2, Reg 3, as amended from time to time
8	Alberta	<i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , made a rule of the Alberta Securities Commission and published in the <i>Alberta Gazette</i> , Part 1, on March 15, 2004, as amended from time to time

TABLEAU

	Colonne 1	Colonne 2
Article	Province	Instrument
1	Ontario	Règle intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , pris par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et publié le 2 avril 2004, (2004) 27 OSCB 3439, avec ses modifications successives
2	Québec	<i>Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue</i> , RLRQ ch. V-1.1, r. 24, avec ses modifications successives
3	Nouvelle-Écosse	Règle intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , prise par la Nova Scotia Securities Commission et publié dans la partie I de la <i>Nova Scotia Royal Gazette</i> le 15 mars 2004, avec ses modifications successives
4	Nouveau-Brunswick	Règle intitulée <i>Norme canadienne 51-102 sur les obligations d'information continue</i> , prise par la Commission des services financiers et des services aux consommateurs et entrée en vigueur le 19 février 2015, avec ses modifications successives
5	Manitoba	Règle 2003-17 prise par la Commission des valeurs mobilières du Manitoba, intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , avec ses modifications successives
6	Colombie-Britannique	Règle intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , B.C. Reg. 110/2004, avec ses modifications successives
7	Saskatchewan	Règle intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , contenue dans la partie XXXVI de l'annexe du règlement de la Saskatchewan intitulé <i>The Securities Commission (Adoption of National Instruments) Regulations</i> , R.R.S. ch. S-42.2, Reg 3, avec ses modifications successives
8	Alberta	Règle intitulée <i>National Instrument 51-102 Continuous Disclosure Obligations</i> , prise par l'Alberta Securities Commission et publiée dans la partie 1 de l' <i>Alberta Gazette</i> le 15 mars 2004, avec ses modifications successives

Proxies and Proxy Solicitation**Procurations et sollicitation de procurations****Form of Proxy****Formulaire de procuration****NI 51-102**

3 (1) Subject to subsection 156.02(4) of the Act, a form of proxy must be in a form that complies with the requirements set out in section 9.4 of NI 51-102.

Règlement 51-102

3 (1) Sous réserve du paragraphe 156.02(4) de la Loi, le formulaire de procuration est en une forme qui satisfait aux exigences prévues à l'article 9.4 du Règlement 51-102.

Meaning of certain words

(2) For the purpose of subsection (1), in section 9.4 of NI 51-102

(a) a reference to “form of proxy” is to be read as a reference to *form of proxy* as defined in section 2 of the Act; and

(b) a reference to “securityholder” is to be read as a reference to a shareholder within the meaning of section 7 of the Act.

Proxy Solicitation**Public announcement**

4 For the purpose of subparagraph (b)(v) of the definition *solicitation* in section 156.01 of the Act, a solicitation does not include a public announcement that is made by

(a) a speech in a public forum; or

(b) a press release, opinion, statement or advertisement that is provided through a broadcast medium or by a telephonic, electronic or other communication facility or that appears in a newspaper, magazine or other publication that is generally available to the public.

Prescribed circumstances

5 (1) For the purpose of subparagraph (b)(vii) of the definition *solicitation* in section 156.01 of the Act, the prescribed circumstances are circumstances in which the communication is made to shareholders

(a) by one or more shareholders and concerns the business and affairs of a bank — including its management or proposals set out in or attached to a management proxy circular — and no form of proxy is sent to the shareholders to whom the communication is made by the shareholder or shareholders making the communication or by a person acting on their behalf;

(b) by one or more shareholders and concerns the organization of a dissident’s proxy solicitation, and no form of proxy is sent to the shareholders to whom the communication is made by the shareholder or shareholders making the communication or by a person acting on their behalf;

(c) as clients, by a person who gives financial, corporate governance or proxy voting advice in the ordinary course of business and concerns proxy voting advice if

Sens de certains termes

(2) Pour l’application du paragraphe (1), à l’article 9.4 du Règlement 51-102 :

a) la mention de « formulaire de procuration » vaut mention de *formulaire de procuration* au sens de l’article 2 de la Loi;

b) la mention de « porteur » vaut mention d’actionnaire au sens de l’article de 7 de la Loi.

Sollicitation de procurations**Annonce publique**

4 Pour l’application du sous-alinéa b)(v) de la définition de *sollicitation* à l’article 156.01 de la Loi, une sollicitation ne comprend pas une annonce publique faite dans le cadre :

a) soit d’un discours prononcé lors d’un forum public;

b) soit d’un communiqué de presse, d’un commentaire, d’une déclaration ou d’une publicité radiodiffusés ou transmis par tout moyen de communication — téléphonique, électronique ou autre — ou publiés dans un journal, une revue ou toute autre publication accessible au grand public.

Circonstances visées

5 (1) Pour l’application du sous-alinéa b)(vii) de la définition de *sollicitation* à l’article 156.01 de la Loi, les circonstances réglementaires entourant la communication faite aux actionnaires sont les suivantes :

a) elle est faite par un ou plusieurs actionnaires, elle traite des activités commerciales ou des affaires internes d’une banque — ce qui comprend la direction de la banque ou des propositions figurant ou y étant annexées dans une circulaire de la direction sollicitant des procurations — et aucun formulaire de procuration n’est envoyé à ces actionnaires par l’actionnaire ou les actionnaires effectuant la communication ou, par toute personne agissant pour leur compte;

b) elle est faite par un ou plusieurs actionnaires, et elle traite de l’organisation d’une sollicitation de procuration par tout opposant et aucun formulaire de procuration n’est envoyé à ces actionnaires par l’actionnaire ou les actionnaires effectuant la communication ou, par toute personne agissant pour leur compte;

c) elle est adressée aux actionnaires en qualité de clients, et elle est faite par une personne qui, dans le cours normal de ses activités, dispense des conseils

(i) the person discloses to the shareholder any significant relationship with the bank and any of its affiliates or with a shareholder who has submitted a proposal under subsection 143(1) of the Act and any material interests the person has in relation to a matter on which advice is given,

(ii) the person receives any special commission or remuneration for giving the proxy voting advice only from the shareholder or shareholders receiving the advice, and

(iii) the proxy voting advice is not given on behalf of any person soliciting proxies or on behalf of a nominee for election as a director; or

(d) by a person who does not seek directly or indirectly, the power to act as proxy for a shareholder.

Exceptions

(2) The circumstances described in paragraph (1)(a) are not prescribed circumstances if the communication is made by

(a) a shareholder who is an officer or director of the bank, or who serves in a similar capacity, if the communication is financed directly or indirectly by the bank;

(b) a shareholder who is a nominee or who proposes a nominee for election as a director, if the communication relates to the election of directors;

(c) a shareholder whose communication is in opposition to an amalgamation, arrangement, reorganization or other transaction recommended or approved by the board of directors of the bank and who is proposing or intends to propose an alternative transaction to which the shareholder or an affiliate or associate of the shareholder is a party;

(d) a shareholder who, because of a material interest in the subject-matter to be voted on at a shareholders meeting, is likely to receive a benefit from its approval or non-approval, which benefit would not be shared *pro rata* by all other holders of the same class of shares, unless the benefit arises from the shareholder's employment with the bank; or

financiers ou des conseils sur la gouvernance d'entreprise ou le vote par procuration, mais elle traite de conseils sur le vote par procuration, la personne :

(i) divulgue les liens importants existant entre elle et la banque, toute entité de son groupe ou un actionnaire ayant soumis une proposition au titre du paragraphe 143(1) de la Loi, de même que tout intérêt important qu'elle possède concernant la question sur laquelle elle dispense ses conseils,

(ii) reçoit uniquement de l'actionnaire ou des actionnaires, qui ont reçu des conseils relatifs au vote par procuration, une rémunération ou commission spéciale,

(iii) dispense des conseils sur le vote par procuration pour le compte de personnes autres que celles qui sollicitent des procurations ou qui posent leur candidature à un poste d'administrateur;

d) elle est faite par une personne qui ne tente pas d'agir, directement ou indirectement, à titre de fondé de pouvoir d'un actionnaire.

Exceptions

(2) Les circonstances prévues à l'alinéa (1)a) ne s'appliquent pas aux communications suivantes :

a) la communication faite par un actionnaire qui est un administrateur ou un dirigeant de la banque ou qui exerce une fonction similaire, si la communication est financée, directement ou indirectement, par la banque;

b) la communication faite par un actionnaire qui est candidat à un poste d'administrateur ou qui propose la candidature d'une personne à ce poste, si la communication a trait à l'élection des administrateurs;

c) la communication faite par un actionnaire pour s'opposer à une fusion, à un arrangement, à une réorganisation ou à une autre opération approuvée ou recommandée par le conseil d'administration de la banque et qui propose ou entend proposer une opération de remplacement à laquelle l'actionnaire ou une société de son groupe ou un de ses associés est partie;

d) la communication faite par un actionnaire qui a un intérêt important en ce qui a trait à une question qui doit faire l'objet d'un vote à l'assemblée générale des actionnaires et qui tirera vraisemblablement un avantage quel que soit le résultat du vote, lequel avantage ne sera pas partagé au *pro rata* par les autres détenteurs d'actions de la même catégorie, sauf s'il s'agit

(e) any person acting on behalf of a shareholder described in any of paragraphs (a) to (d).

Proxy Circulars

Required form

6 (1) Subject to subsection (2) and sections 7 and 8, a management proxy circular and a dissident's proxy circular must be in the form provided for in Form NI 51-102F5 (Information Circular) of NI 51-102.

Exceptions

(2) The circulars referred to in subsection (1) are not required to include the information referred to in Items 8 to 10 and Item 16 of Form NI 51-102F5 (Information Circular) if they are in respect of a bank or bank holding company that, as the case may be,

(a) is not a distributing bank or distributing bank holding company described in section 2 of the *Distributing Bank and Distributing Bank Holding Company Regulations*; or

(b) is subject to an exemption under subsection 2.4(2) or (3) of the Act.

Meaning of certain words

(3) For the purpose of subsection (1), in Form NI 51-102F5 (Information Circular)

(a) a reference to "affiliate" is to be read as a reference to *affiliate* as defined in section 2 of the Act;

(b) a reference to "subsidiary" is to be read as a reference to *subsidiary* as defined in section 2 of the Act;

(c) a reference to "beneficial ownership" is to be read as a reference to *beneficial ownership* as defined in section 2 of the Act;

(d) a reference to "company" is to be read as a reference to *bank* or *bank holding company*, as the case may be, as defined in section 2 of the Act;

(e) a reference to "security" is to be read as a reference to *security* as defined in section 2 of the Act;

(f) a reference to "control" is to be read as a reference to "control" within the meaning of section 3 of the Act; and

d'un avantage découlant de l'emploi de l'actionnaire auprès de la banque;

(e) la communication faite par une personne agissant pour le compte d'un actionnaire visé à l'un ou l'autre des alinéas a) à d).

Circulaires de procuration

Forme requise

6 (1) Sous réserve du paragraphe (2) et des articles 7 et 8, la circulaire de la direction et la circulaire de procuration d'opposant sont en la forme prévue à l'Annexe 51-102A5 (Circulaire de sollicitation de procurations) du Règlement 51-102.

Exceptions

(2) Les circulaires visées au paragraphe (1) n'ont pas à contenir l'information prévue aux rubriques 8 à 10 et 16 de l'Annexe 51-102A5 (Circulaire de sollicitation de procurations) si elles ont trait à une banque ou à une société de portefeuille bancaire qui, selon le cas :

a) qui n'est pas une banque ou une société de portefeuille bancaire ayant fait appel au public visée à l'article 2 du *Règlement sur les banques et les sociétés de portefeuille bancaires ayant fait appel au public*;

b) est assujettie à l'exemption prévue aux paragraphes 2.4(2) ou (3) de la Loi.

Sens de certains termes

(3) Pour l'application du paragraphe (1), dans l'Annexe 51-102A5 (Circulaire de sollicitation de procurations) :

a) la mention de « groupe » vaut mention de *groupe* au sens de l'article 2 de la Loi;

b) la mention de « filiale » vaut mention de *filiale* au sens de l'article 2 de la Loi;

c) la mention de « véritable propriétaire » vaut mention de *véritable propriétaire* au sens de l'article 2 de la Loi;

d) la mention de « société » vaut mention de *banque* ou *société de portefeuille bancaire* selon le cas au sens de l'article 2 de la Loi;

e) la mention de « titre » ou « valeur mobilière » vaut mention de *titre* ou *valeur mobilière* au sens de l'article 2 de la Loi;

f) la mention « contrôle » vaut mention de « contrôle » au sens de l'article 3 de la Loi;

(g) a reference to “securityholder” is to be read as a reference to a shareholder within the meaning of section 7 of the Act.

Management proxy circular — additional information

7 A management proxy circular must also contain the following information and documents:

(a) the percentage of votes required for the approval of any matter that is submitted to a vote of shareholders at the meeting;

(b) a statement, signed by a director or an officer of the bank or bank holding company, indicating that the directors have approved the content and sending of the management proxy circular;

(c) in respect of a proposal made to the bank or bank holding company under section 143 or 732 of the Act, the day by which it must be received by the bank or bank holding company, as the case may be;

(d) for every purchase of insurance under section 213 of the Act,

(i) the amount of the insurance purchased by the bank in respect of the directors and officers, expressed as the total amount purchased or as the amount purchased for directors and officers, respectively,

(ii) the amount of the insurance premium or, if the insurance purchased was a comprehensive liability policy, the approximate amount of the insurance premium paid in respect of the directors and officers, expressed either as the total amount paid or as the amount paid for directors and officers, respectively,

(iii) the amount of the insurance premium paid by the directors and officers, expressed either as the total amount paid or as the amount paid by directors and officers, respectively, and

(iv) a summary of each clause in the insurance policy, such as a co-insurance or deductible clause, that exposes the bank to a liability other than the payment of the insurance premium;

(e) for every indemnification paid or payable to a person under subsection 212(1) of the Act during the financial year,

(i) the name and job title of the person indemnified or to be indemnified,

(ii) the amount paid or payable to the person, and

g) la mention de « porteur » vaut mention d’« actionnaire » au sens de l’article 7 de la Loi.

Circulaire de la direction — information additionnelle

7 La circulaire de la direction contient également les renseignements et les documents suivants :

a) le pourcentage des voix requis pour l’approbation de toute question est soumise au vote des actionnaires à l’assemblée;

b) une déclaration, signée par un administrateur ou un dirigeant de la banque ou de la société de portefeuille bancaire, selon laquelle le contenu de la circulaire et son envoi ont été approuvés par les administrateurs;

c) pour toute proposition soumise à la banque ou à la société de portefeuille bancaire en vertu des articles 143 ou 732 de la Loi, une indication précisant la date limite à laquelle la banque ou la société de portefeuille bancaire doit avoir reçu toute proposition, selon le cas;

d) si l’assurance visée à l’article 213 de la Loi est souscrite :

(i) le montant de l’assurance souscrite par la banque à l’égard des administrateurs et des dirigeants respectivement, exprimé comme étant le montant total souscrit ou comme le montant souscrit pour les administrateurs et les dirigeants,

(ii) le montant de la prime ou, s’il existe une police de responsabilité globale, le montant approximatif de la prime payée à l’égard des administrateurs et des dirigeants respectivement, exprimé comme étant le montant total souscrit ou comme le montant souscrit pour les administrateurs et les dirigeants,

(iii) le montant de la prime payée par les administrateurs et les dirigeants respectivement exprimé comme étant le montant total souscrit ou comme le montant souscrit par les administrateurs et les dirigeants,

(iv) un résumé de toute clause de déductibilité ou de coassurance ou autre disposition du contrat d’assurance qui expose la banque à une responsabilité autre que celle visant le paiement des primes;

e) si l’indemnisation prévue au paragraphe 212(1) de la Loi est payée ou devient payable au cours de l’exercice financier :

(iii) the circumstances that gave rise to the indemnification;

(f) an explanation of the right to dissent that is provided to a shareholder under section 277 of the Act;

(g) if the circular includes a comparative annual financial statement referred to in paragraph 308(1)(a) or 840(1)(a) of the Act that has been audited by the auditor of the bank or of the bank holding company, a statement indicating that the financial statement has been audited and that it has been prepared in accordance with the accounting principles referred to in subsection 308(4) or 840(4) of the Act, as the case may be; and

(h) if the circular includes a comparative annual financial statement referred to in paragraph 308(1)(a) or 840(1)(a) of the Act but that financial statement has not been audited as described in paragraph (g), a report that

(i) is signed by the chief financial officer of the bank or the directors of the bank holding company, as the case may be, and

(ii) indicates that the financial statements have not been audited but have been prepared in accordance with the accounting principles referred to in subsection 308(4) or 840(4) of the Act, as the case may be.

Dissident's proxy circular — additional statement

8 (1) A dissident's proxy circular must also contain a statement, signed by the dissident or a person they have authorized, indicating that the dissident has approved the content and sending of the circular.

Exception

(2) If the dissident does not have any of the information that is required to be included in a dissident's proxy circular and the information cannot be readily obtained by them, the circular must contain an explanation of why the information cannot be readily obtained.

(i) le nom et le titre du poste de la personne indemnisée ou à indemniser,

(ii) le montant qui lui a été payé ou qui lui sera payé,

(iii) les circonstances ayant donné lieu à l'indemnisation;

f) une indication expliquant le droit d'un actionnaire de s'opposer au titre de l'article 277 de la Loi;

g) si la circulaire inclut un rapport financier annuel comparatif visé aux alinéas 308(1)a) ou 840(1)a) de la Loi, qui a été audité par un vérificateur de la banque ou de la société de portefeuille bancaire une mention indiquant que le rapport financier a été audité et établi conformément aux principes comptables visés aux paragraphes 308(4) ou 840(4), selon le cas, de la Loi;

h) si la circulaire inclut un rapport financier annuel comparatif visé aux alinéas 308(1)a) ou 840(1)a) de la Loi, mais que ce rapport financier n'a pas été audité conformément à l'alinéa g), doit contenir un rapport qui :

(i) est signé par le directeur financier de la banque ou par les administrateurs de la société de portefeuille bancaire selon le cas,

(ii) indique que le rapport financier n'a pas été audité, mais qu'il a été établi conformément aux principes comptables visés aux paragraphes 308(4) ou 840(4), selon le cas, de la Loi.

Circulaire de procuration d'opposant — renseignements additionnels

8 (1) La circulaire de procuration d'opposant contient également une déclaration, signée par l'opposant ou une personne autorisée par lui, selon laquelle le contenu de la circulaire et son envoi ont été approuvés par l'opposant.

Exception

(2) Si l'opposant n'a pas l'information exigée dans la circulaire de procuration d'opposant et qu'il ne peut obtenir facilement il doit exposer dans la circulaire les raisons pour lesquelles l'information ne peut être obtenue facilement.

Repeal

9 The *Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations*¹ are repealed.

Coming into Force

Registration

10 (1) These Regulations, other than sections 4 and 5, come into force on the day on which they are registered.

S.C. 2005, c. 54

(2) Sections 4 and 5 come into force on the day on which subsection 27(2) of *An Act to amend certain Acts in relation to financial institutions*, chapter 54 of the Statutes of Canada, 2005, comes into force, but if these Regulations are registered after that day, those sections come into force on the day on which these Regulations are registered.

* [Note: Sections 4 and 5 in force July 11, 2024, see SI/2024-30.]

Abrogation

9 Le *Règlement sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)*¹ est abrogé.

Entrée en vigueur

Enregistrement

10 (1) Le présent règlement, sauf les articles 4 et 5, entre en vigueur à la date de son enregistrement.

L.C. 2005, ch. 54

(2) Les articles 4 et 5 entrent en vigueur à la date d'entrée en vigueur du paragraphe 27(2) de la *Loi modifiant certaines lois relatives aux institutions financières*, chapitre 54 des Lois du Canada (2005) ou, si elle est postérieure, à la date d'enregistrement du présent règlement.

* [Note: Articles 4 et 5 en vigueur le 11 juillet 2024, voir TR/2024-30.]

¹ SOR/2001-390

¹ DORS/2001-390