



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations

## Règlement sur le total des risques financiers (banques)

SOR/2001-363

DORS/2001-363

Current to June 20, 2019

À jour au 20 juin 2019

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 June 20, 2019. Any amendments that were not in force as of June 20, 2019 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<sup>er</sup> 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 20 juin 2019. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 20 juin 2019 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

## TABLE OF PROVISIONS

### Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations

	<b>Interpretation</b>
<b>1</b>	Definition of Act
	<b>Aggregate Financial Exposure</b>
<b>2</b>	Aggregate financial exposure
	<b>Coming into Force</b>
<b>*3</b>	Coming into force

## TABLE ANALYTIQUE

### Règlement sur le total des risques financiers (banques)

	<b>Définition</b>
<b>1</b>	Définition de Loi
	<b>Total des risques financiers</b>
<b>2</b>	Total des risques financiers
	<b>Entrée en vigueur</b>
<b>*3</b>	Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2001-363 October 4, 2001

BANK ACT

**Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations**

P.C. 2001-1734 October 4, 2001

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to section 978<sup>a</sup> of the *Bank Act*<sup>b</sup>, hereby makes the annexed *Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2001-363 Le 4 octobre 2001

LOI SUR LES BANQUES

**Règlement sur le total des risques financiers (banques)**

C.P. 2001-1734 Le 4 octobre 2001

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'article 978<sup>a</sup> de la *Loi sur les banques*<sup>b</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur le total des risques financiers (banques)*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2001, c. 9, s. 183

<sup>b</sup> S.C. 1991, c. 46

---

<sup>a</sup> L.C. 2001, ch. 9, art. 183

<sup>b</sup> L.C. 1991, ch. 46

## Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations

### Interpretation

#### Definition of Act

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

### Aggregate Financial Exposure

#### Aggregate financial exposure

2 For the purpose of subsection 495.2(1) of the Act, the aggregate financial exposure of a bank is the amount determined by the formula

$$A + B + C - D$$

where

- A** is the book value of all investments by the bank and its subsidiaries in securities of the related party;
- B** is the total of the principal amounts of all outstanding loans to the related party that are held by the bank and its subsidiaries, other than
  - (a)** loans referred to in paragraph 491(a) of the Act, and
  - (b)** deposits made for clearing purposes with a financial institution that is a direct clearer or a member of a clearing group under the by-laws of the Canadian Payments Association;
- C** is the total of all outstanding amounts in respect of endorsements, acceptances or guarantees by the bank and its subsidiaries on behalf of the related party, other than guarantees referred to in paragraph 491(a) of the Act; and
- D** is the total of all amounts included in the value of A, B and C in respect of transactions referred to in section 490 of the Act.

### Coming into Force

#### Coming into force

\*3 These Regulations come into force on the day on which section 495.2 of the *Bank Act*, as enacted by section 129 of the *Financial Consumer Agency of Canada*

## Règlement sur le total des risques financiers (banques)

### Définition

#### Définition de Loi

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

### Total des risques financiers

#### Total des risques financiers

2 Pour l'application du paragraphe 495.2(1) de la Loi, le total des risques financiers d'une banque correspond au montant calculé selon la formule suivante :

$$A + B + C - D$$

où :

- A** représente la valeur comptable de tous les placements de la banque et de ses filiales dans des valeurs mobilières de l'apparenté;
- B** le montant total du principal de tous les prêts impayés consentis à l'apparenté et détenus par la banque et ses filiales, sauf :
  - a)** les prêts visés à l'alinéa 491a) de la Loi,
  - b)** les dépôts effectués pour compensation auprès d'une institution financière qui est un adhérent ou un membre d'un groupe de compensation aux termes des règlements administratifs de l'Association canadienne des paiements;
- C** le total des sommes impayées se rapportant à des endorsements, à des acceptations ou à des garanties consentis par la banque et ses filiales pour le compte de l'apparenté, sauf les garanties visées à l'alinéa 491a) de la Loi;
- D** le total des sommes visées aux éléments A, B et C se rapportant aux opérations visées à l'article 490 de la Loi.

### Entrée en vigueur

#### Entrée en vigueur

\*3 Le présent règlement entre en vigueur à la date d'entrée en vigueur de l'article 495.2 de la *Loi sur les banques*, édicté par l'article 129 de la *Loi sur l'Agence de la*

*Act*, chapter 9 of the Statutes of Canada, 2001, comes into force.

\* [Note: Regulations in force October 24, 2001, *see* SI/2001-102.]

*consommation en matière financière du Canada*, chapitre 9 des Lois du Canada (2001).

\* [Note: Règlement en vigueur le 24 octobre 2001, *voir* TR/2001-102.]