



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Administrative Monetary Penalties (OSFI) Regulations

Règlement sur les sanctions administratives pécuniaires (BSIF)

SOR/2005-267

DORS/2005-267

Current to April 18, 2022

À jour au 18 avril 2022

Last amended on April 7, 2020

Dernière modification le 7 avril 2020

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 April 18, 2022. The last amendments came into force on April 7, 2020. Any amendments that were not in force as of April 18, 2022 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 18 avril 2022. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 7 avril 2020. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 18 avril 2022 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS**Administrative Monetary Penalties (OSFI)
Regulations**

1	Interpretation
3	Violations
4	Classification
5	Penalties for Late or Erroneous Filings
6	Repeal
7	Coming into Force

SCHEDULE**TABLE ANALYTIQUE****Règlement sur les sanctions administratives
pécuniaires (BSIF)**

1	Définition et interprétation
3	Violation
4	Nature de la violation
5	Pénalité pour production tardive ou erronée
6	Abrogation
7	Entrée en vigueur

ANNEXE

Registration
SOR/2005-267 August 31, 2005

OFFICE OF THE SUPERINTENDENT OF FINANCIAL
INSTITUTIONS ACT

**Administrative Monetary Penalties (OSFI)
Regulations**

P.C. 2005-1511 August 31, 2005

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsections 23.1(4)^a and 25(1)^b and section 38^c of the *Office of the Superintendent of Financial Institutions Act*^d, hereby makes the annexed *Administrative Monetary Penalties (OSFI) Regulations*.

Enregistrement
DORS/2005-267 Le 31 août 2005

LOI SUR LE BUREAU DU SURINTENDANT DES
INSTITUTIONS FINANCIÈRES

**Règlement sur les sanctions administratives
pécuniaires (BSIF)**

C.P. 2005-1511 Le 31 août 2005

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des paragraphes 23.1(4)^a et 25(1)^b et de l'article 38^c de la *Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières*^d, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur les sanctions administratives pécuniaires (BSIF)*, ci-après.

^a S.C. 1999, c. 28, s. 131

^b S.C. 2001, c. 9, s. 476

^c S.C. 1997, c. 15, s. 339; S.C. 2001, c. 9, s. 477

^d R.S., c. 18 (3rd Supp.), Part I

^a L.C. 1999, ch. 28, art. 131

^b L.C. 2001, ch. 9, art. 476

^c L.C. 1997, ch. 15, art. 339; L.C. 2001, ch. 9, art. 477

^d L.R., ch. 18 (3^e suppl.), partie I

Administrative Monetary Penalties (OSFI) Regulations

Interpretation

1 In these Regulations, **Act** means the *Office of the Superintendent of Financial Institutions Act*.

2 The short-form descriptions that are set out in column 1 of the schedule form no part of these Regulations and are inserted for convenience of reference only.

Violations

3 (1) The contravention of a provision of a financial institutions Act that is set out in columns 2 to 5 of an item of the schedule is a violation that may be proceeded with under sections 26 to 37 of the Act.

(2) The non-compliance with any order or direction made, any terms and conditions imposed, any undertaking given or any prudential agreement entered into, under a provision of a financial institutions Act that is set out in columns 2 to 5 of an item of the schedule is a violation that may be proceeded with under sections 26 to 37 of the Act.

Classification

4 Each violation is classified as a minor, serious or very serious violation, as set out in column 6 of the schedule.

Penalties for Late or Erroneous Filings

5 (1) Subject to subsection (2), the penalty in respect of a violation that is classified as minor under any of items 10, 19, 23, 24, 31, 32, 34 to 36, 60, 61, 63 and 69 to 71 of the schedule is

(a) if the violation is committed by a financial institution, bank holding company or insurance holding company that has total assets less than or equal to \$250 million, \$100;

(b) if the violation is committed by a financial institution, bank holding company or insurance holding company that has total assets greater than \$250 million but less than or equal to \$10 billion, \$250; and

Règlement sur les sanctions administratives pécuniaires (BSIF)

Définition et interprétation

1 Dans le présent règlement, **Loi** s'entend de la *Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières*.

2 Les descriptions abrégées figurant à la colonne 1 de l'annexe ne font pas partie du présent règlement et y sont insérées pour la seule commodité de la consultation.

Violation

3 (1) Constitue une violation punissable au titre des articles 26 à 37 de la Loi toute contravention à une disposition d'une loi sur les institutions financières figurant à l'une ou l'autre des colonnes 2 à 5 de l'annexe.

(2) Constitue une violation punissable au titre des articles 26 à 37 de la Loi tout manquement à une ordonnance prise, à une directive ou un engagement donné, à des conditions imposées ou à un accord prudentiel conclu en vertu d'une disposition d'une loi sur les institutions financières figurant à l'une ou l'autre des colonnes 2 à 5 de l'annexe.

Nature de la violation

4 La nature de chaque violation — mineure, grave ou très grave — est prévue à la colonne 6 de l'annexe.

Pénalité pour production tardive ou erronée

5 (1) Sous réserve du paragraphe (2), la pénalité applicable à toute violation de nature mineure visée aux articles 10, 19, 23, 24, 31, 32, 34, 35, 36, 60, 61, 63, 69, 70 ou 71 de l'annexe est :

a) si la violation est commise par une institution financière, une société de portefeuille bancaire ou une société de portefeuille d'assurances dont l'actif total est égal ou inférieur à 250 millions de dollars, de 100 \$;

b) si elle est commise par une institution financière, une société de portefeuille bancaire ou une société de portefeuille d'assurances dont l'actif total est supérieur à 250 millions de dollars, mais égal ou inférieur à 10 milliards de dollars, de 250 \$;