



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

# Security Interest (GST/ HST) Regulations

# Règlement sur les droits en garantie (TPS/TVH)

SOR/2011-55

DORS/2011-55

Current to June 10, 2013

À jour au 10 juin 2013

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

CARACTÈRE OFFICIEL  
DES CODIFICATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

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:

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.

**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.

Codifications  
comme élément  
de preuve

...

[...]

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.

(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.

Incompatibilité  
— règlements

NOTE

This consolidation is current to June 10, 2013. Any amendments that were not in force as of June 10, 2013 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

NOTE

Cette codification est à jour au 10 juin 2013. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 10 juin 2013 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

TABLE ANALYTIQUE

Section		Page	Article		Page
	Security Interest (GST/HST) Regulations			Règlement sur les droits en garantie (TPS/TVH)	
1	INTERPRETATION	1	1	DÉFINITION	1
2	PRESCRIBED SECURITY INTEREST	1	2	DROITS EN GARANTIE VISÉS	1
3	COMING INTO FORCE	2	3	ENTRÉE EN VIGUEUR	2

Registration  
SOR/2011-55 March 3, 2011

EXCISE TAX ACT

**Security Interest (GST/HST) Regulations**

P.C. 2011-262 March 3, 2011

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to section 277<sup>a</sup> of the *Excise Tax Act*<sup>b</sup>, hereby makes the annexed *Security Interest (GST/HST) Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2011-55 Le 3 mars 2011

LOI SUR LA TAXE D'ACCISE

**Règlement sur les droits en garantie (TPS/TVH)**

C.P. 2011-262 Le 3 mars 2011

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu de l'article 277<sup>a</sup> de la *Loi sur la taxe d'accise*<sup>b</sup>, Son Excellence le Gouverneur général en conseil prend le *Règlement sur les droits en garantie (TPS/TVH)*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 1993, c. 27, s. 125(1)

<sup>b</sup> R.S., c. E-15

---

<sup>a</sup> L.C. 1993, ch. 27, par. 125(1)

<sup>b</sup> L.R., ch. E-15

## SECURITY INTEREST (GST/HST) REGULATIONS

### INTERPRETATION

1. In these Regulations, “Act” means the *Excise Tax Act*.

### PRESCRIBED SECURITY INTEREST

2. (1) For the purpose of subsection 222(4) of the Act, a prescribed security interest, in relation to an amount deemed under subsection 222(1) of the Act to be held in trust by a person, is that part of a mortgage or hypothec securing the performance of an obligation of the person that encumbers land or a building, but only if the mortgage or hypothec is registered pursuant to the appropriate land registration system before the time the amount is deemed under subsection 222(1) of the Act to be held in trust by the person.

(2) For the purpose of subsection (1), if, at a particular time, an amount deemed to be held in trust by the person referred to in that subsection is not remitted to the Receiver General or withdrawn in the manner and at the time provided under Part IX of the Act, the amount of the prescribed security interest referred to in that subsection may not exceed the amount determined by the following formula until such time as all amounts deemed under subsection 222(1) of the Act to be held in trust by the person are withdrawn in accordance with subsection 222(2) of the Act or are remitted to the Receiver General:

$$A - B$$

where

A is the amount of the obligation secured by the mortgage or hypothec that is outstanding at the particular time; and

B is the total of

(a) all amounts, each of which is the value determined at the particular time, having regard to all the circumstances including the existence of any deemed trust for the benefit of Her Majesty pursuant to subsection 222(1) of the Act, of all the rights of the secured creditor securing the obliga-

## RÈGLEMENT SUR LES DROITS EN GARANTIE (TPS/TVH)

### DÉFINITION

1. Dans le présent règlement, «Loi» s’entend de la *Loi sur la taxe d’accise*.

### DROITS EN GARANTIE VISÉS

2. (1) Pour l’application du paragraphe 222(4) de la Loi, est un droit en garantie visé, quant à un montant qui est réputé en vertu du paragraphe 222(1) de la Loi être détenu en fiducie par une personne, la partie d’une hypothèque garantissant l’exécution d’une obligation de la personne qui grève un fonds ou un bâtiment, mais seulement si l’hypothèque est enregistrée conformément au régime d’enregistrement foncier applicable avant le moment où le montant est ainsi réputé être détenu en fiducie.

(2) Pour l’application du paragraphe (1), si, à un moment donné, un montant réputé être détenu en fiducie par la personne mentionnée à ce paragraphe n’est pas versé au receveur général ou retiré selon les modalités et dans le délai prévus par la partie IX de la Loi, le montant du droit en garantie mentionné à ce paragraphe ne peut excéder la somme obtenue par la formule ci-après tant que tous les montants réputés en vertu du paragraphe 222(1) de la Loi être détenus en fiducie par la personne ne sont pas retirés conformément au paragraphe 222(2) de la Loi ou versés au receveur général :

$$A - B$$

où :

A représente le montant de l’obligation garantie par l’hypothèque qui est impayé au moment donné;

B la somme des montants suivants :

a) le total des montants dont chacun représente la valeur déterminée au moment donné, compte tenu des circonstances, y compris l’existence d’une fiducie réputée établie au profit de Sa Majesté conformément au paragraphe 222(1) de la Loi, des droits du créancier garanti garantissant l’obligation, consentis par la personne ou non, y compris

tion, whether granted by the person or not, including guarantees or rights of set-off or of compensation but not including the mortgage or hypothec referred to in subsection (1), and

(b) all amounts applied after the particular time on account of the obligation.

(3) A prescribed security interest under subsection (1) includes the amount of any insurance or expropriation proceeds relating to land or a building that is the subject of a registered mortgage interest or registered hypothecary right, adjusted in accordance with subsection (2), but does not include a lien, a priority or any other security interest created by statute, an assignment or hypothec of rents or leases, or a mortgage interest or hypothecary right in any equipment or fixtures that a mortgagee, hypothecary creditor or any other person has the right absolutely or conditionally to remove or dispose of separately from the land or building.

#### COMING INTO FORCE

3. These Regulations are deemed to have come into force on October 20, 2000.

les garanties et droits de compensation mais non l'hypothèque visée au paragraphe (1),

b) les montants appliqués en réduction de l'obligation après le moment donné.

(3) Le droit en garantie visé au paragraphe (1) comprend le produit de l'assurance ou de l'expropriation lié à un fonds ou à un bâtiment qui fait l'objet d'un droit hypothécaire enregistré, rajusté conformément au paragraphe (2), mais non les privilèges, priorités ou autres garanties créés par une loi, les cessions ou hypothèques de loyers ou de baux ou les droits hypothécaires sur les biens d'équipement ou les accessoires fixes que le créancier hypothécaire ou une autre personne a le droit absolu ou conditionnel d'enlever du fonds ou du bâtiment ou dont il a le droit absolu ou conditionnel de disposer séparément.

#### ENTRÉE EN VIGUEUR

3. Le présent règlement est réputé être entré en vigueur le 20 octobre 2000.