



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Financial Services and
Financial Institutions
(GST/HST) Regulations

Règlement sur les
services financiers et les
institutions financières
(TPS/TVH)

SOR/91-26

DORS/91-26

Current to June 10, 2013

À jour au 10 juin 2013

Last amended on April 18, 2013

Dernière modification le 18 avril 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^{er} 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. The last amendments came into force on April 18, 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. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 18 avril 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
Financial Services and Financial Institutions (GST/HST) Regulations		Règlement sur les services financiers et les institutions financières (TPS/TVH)	
2 INTERPRETATION	1	2 DÉFINITION	1
3 PRESCRIBED SERVICES	1	3 SERVICES	1
5 PRESCRIBED QUALIFYING TAXPAYER FOR DIVISION IV OF PART IX OF THE ACT	3	5 CONTRIBUABLE ADMISSIBLE POUR L'APPLICATION DE LA SECTION IV DE LA PARTIE IX DE LA LOI	3
6 PRESCRIBED PERSON FOR SECTION 273.2 OF THE ACT	3	6 PERSONNE VISÉE POUR L'APPLICATION DE L'ARTICLE 273.2 DE LA LOI	3
RELATED PROVISIONS	4	DISPOSITIONS CONNEXES	4

Registration
SOR/91-26 December 18, 1990

EXCISE TAX ACT

**Financial Services and Financial Institutions (GST/
HST) Regulations**

P.C. 1990-2735 December 18, 1990

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to subsection 277(1)* of the *Excise Tax Act*, is pleased hereby to make the annexed *Regulations prescribing services for the purposes of paragraphs (m) and (t) of the definition "financial service" in subsection 123(1) of the Excise Tax Act*.

Enregistrement
DORS/91-26 Le 18 décembre 1990

LOI SUR LA TAXE D'ACCISE

**Règlement sur les services financiers et les
institutions financières (TPS/TVH)**

C.P. 1990-2735 Le 18 décembre 1990

Sur avis conforme du ministre des Finances et en vertu du paragraphe 277(1)* de la *Loi sur la taxe d'accise*, il plaît à Son Excellence le Gouverneur général en conseil de prendre le *Règlement concernant les services prévus aux alinéas m) et t) de la définition de « service financier », au paragraphe 123(1) de la Loi sur la taxe d'accise*, ci-après.

* S.C. 1990, c. 45, s. 12

* L.C. 1990, ch. 45, art. 12

FINANCIAL SERVICES AND FINANCIAL INSTITUTIONS (GST/HST) REGULATIONS

1. [Repealed, SOR/2011-56, s. 5]

INTERPRETATION

2. In these Regulations, “Act” means the *Excise Tax Act*. (*Loi*)

PRESCRIBED SERVICES

3. Any service in relation to the clearing and settlement of cheques and other payment items under the national payments system of the Canadian Payments Association that is supplied by the Association or any of its members is prescribed for the purposes of paragraph (*m*) of the definition “financial service” in subsection 123(1) of the Act.

3.1 (1) In this section, the expressions “registered retirement income fund” and “registered retirement savings plan” have the meanings assigned to those expressions by subsection 248(1) of the *Income Tax Act*.

(2) The following services are prescribed for the purpose of subparagraph (*q*)(ii) of the definition “financial service” in subsection 123(1) of the Act when supplied by a supplier who provides management or administrative services to a person referred to in paragraph (*q*) of that definition:

- (a) the issuance of a financial instrument by, or the transfer of ownership of a financial instrument from, the supplier to the person;
- (b) the operation or maintenance of a savings, chequing, deposit, loan, charge or other account that the person has with the supplier; and
- (c) if the person is a trust governed by a self-directed registered retirement income fund or a self-directed registered retirement savings plan, the arranging for the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a financial instrument for the person.

SOR/2001-61, s. 2.

4. (1) In this section,

RÈGLEMENT SUR LES SERVICES FINANCIERS ET LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES (TPS/TVH)

1. [Abrogé, DORS/2011-56, art. 5]

DÉFINITION

2. La définition qui suit s’applique à la présente loi.
«Loi» La *Loi sur la taxe d’accise*. (*Act*)

SERVICES

3. Pour l’application de l’alinéa *m*) de la définition de «service financier», au paragraphe 123(1) de la Loi, sont visés les services fournis par l’Association canadienne des paiements ou par l’un de ses membres et liés à la compensation et au règlement de chèques et autres instruments de paiement dans le cadre du système national de paiement de cette association.

3.1 (1) Dans le présent article, «fonds enregistré de revenu de retraite» et «régime enregistré d’épargne-retraite» s’entendent au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l’impôt sur le revenu*.

(2) Pour l’application du sous-alinéa *q*)(ii) de la définition de «service financier» au paragraphe 123(1) de la Loi, sont des services prévus les services ci-après s’ils sont fournis par un fournisseur qui rend des services de gestion ou d’administration à une personne visée à l’alinéa *q*) de cette définition :

- a) l’émission d’un effet financier par le fournisseur à la personne ou le transfert de propriété d’un effet financier du fournisseur à la personne;
- b) la tenue d’un compte d’épargne, de chèques, de dépôt, de prêts, d’achats à crédit ou autre que la personne a auprès du fournisseur;
- c) si la personne est une fiducie régie par un fonds enregistré de revenu de retraite autogéré ou un régime enregistré d’épargne-retraite autogéré, la prise de mesures en vue de l’émission, du renouvellement, de la modification ou du transfert de propriété d’un effet financier pour le compte de la personne.

DORS/2001-61, art. 2.

4. (1) Les définitions qui suivent s’appliquent au présent article.

“instrument” means money, an account, a credit card voucher, a charge card voucher or a financial instrument; (*effet*)

“person at risk”, in respect of an instrument in relation to which a service referred to in subsection (2) is provided, means a person who is financially at risk by virtue of the acquisition, ownership or issuance by that person of the instrument or by virtue of a guarantee, an acceptance or an indemnity in respect of the instrument, but does not include a person who becomes so at risk in the course of, and only by virtue of, authorizing a transaction, or supplying a clearing or settlement service, in respect of the instrument. (*personne à risque*)

(2) Subject to subsection (3), the following services, other than a service described in section 3, are prescribed for the purposes of paragraph (t) of the definition “financial service” in subsection 123(1) of the Act:

- (a) the transfer, collection or processing of information, and
- (b) any administrative service, including an administrative service in relation to the payment or receipt of dividends, interest, principal, claims, benefits or other amounts, other than solely the making of the payment or the taking of the receipt.

(3) A service referred to in subsection (2) is not a prescribed service for the purposes of paragraph (t) of the definition “financial service” in subsection 123(1) of the Act where the service is supplied with respect to an instrument by

- (a) a person at risk,
- (b) a person that is a member of the same closely related group as a person at risk, if the recipient of the service is not the person at risk or another person that is a member of the same closely related group as the person at risk, or
- (c) an agent, salesperson or broker who arranges for the issuance, renewal or variation, or the transfer of ownership, of the instrument for a person at risk or a

«effet» Argent, compte, pièce justificative de carte de crédit ou de paiement, ou effet financier. (*instrument*)

«personne à risque» Personne exposée à un risque financier du fait de la propriété, de l’acquisition ou de l’émission par la personne d’un effet à l’égard duquel un service mentionné au paragraphe (2) est offert, ou à cause d’une garantie, d’une acceptation ou d’une indemnité se rapportant à l’effet, à l’exclusion de la personne qui s’expose à un tel risque dans le cadre et du seul fait de l’autorisation d’une opération relative à l’effet ou de la fourniture d’un service de compensation ou de règlement relativement à l’effet. (*person at risk*)

(2) Sous réserve du paragraphe (3), pour l’application de l’alinéa t) de la définition de «service financier», au paragraphe 123(1) de la Loi, sont visés les services suivants, sauf ceux mentionnés à l’article 3 :

- a) la communication, la collecte ou le traitement de renseignements;
- b) les services administratifs, y compris ceux reliés au paiement ou au recouvrement de dividendes, d’intérêts, de capital, de créances, d’avantages ou d’autres montants, à l’exclusion des services ne portant que sur le paiement ou le recouvrement.

(3) Pour l’application de l’alinéa t) de la définition de «service financier», au paragraphe 123(1) de la Loi, ne sont pas visés les services mentionnés au paragraphe (2) et fournis relativement à un effet par :

- a) la personne à risque;
- b) une personne membre du même groupe étroitement lié que la personne à risque, si l’acquéreur du service n’est ni la personne à risque ni une autre personne membre du même groupe étroitement lié que celle-ci;
- c) le mandataire, le vendeur ou le courtier qui prend des mesures en vue de l’émission, du renouvellement, de la modification ou du transfert de propriété de l’effet pour le compte de la personne à risque ou d’une

person that is a member of the same closely related group as the person at risk.

SOR/93-242, s. 2(F); SOR/2001-61, s. 3; SOR/2011-56, s. 6.

PRESCRIBED QUALIFYING TAXPAYER FOR
DIVISION IV OF PART IX OF THE ACT

5. For the purposes of subparagraph 217.1(1)(b)(iv) of the Act, a non-resident trust is a prescribed person if the total value of the assets of the trust in which one or more persons resident in Canada have a beneficial interest is

- (a) equal to or greater than \$10,000,000; and
- (b) equal to or greater than 10% of the total value of the assets of the trust.

SOR/2013-71, s. 18.

PRESCRIBED PERSON FOR SECTION 273.2 OF
THE ACT

6. Selected listed financial institutions that are investment plans, as defined in subsection 1(1) of the *Selected Listed Financial Institution Attribution Method (GST/HST) Regulations*, are prescribed for the purposes of subsection 273.2(2) of the Act.

SOR/2013-71, s. 18.

personne membre du même groupe étroitement lié que celle-ci.

DORS/93-242, art. 2(F); DORS/2001-61, art. 3; DORS/2011-56, art. 6.

CONTRIBUABLE ADMISSIBLE POUR
L'APPLICATION DE LA SECTION IV DE LA
PARTIE IX DE LA LOI

5. Pour l'application du sous-alinéa 217.1(1)(b)(iv) de la Loi, une fiducie non-résidente est une personne visée si la valeur totale de ses actifs sur lesquels une ou plusieurs personnes résidant au Canada ont un droit de bénéficiaire est, à la fois :

- a) égale ou supérieure à 10 000 000 \$;
- b) égale ou supérieure à 10 % de la valeur totale de ses actifs.

DORS/2013-71, art. 18.

PERSONNE VISÉE POUR L'APPLICATION DE
L'ARTICLE 273.2 DE LA LOI

6. Les institutions financières désignées particulières qui sont des régimes de placement, au sens du paragraphe 1(1) du *Règlement sur la méthode d'attribution applicable aux institutions financières désignées particulières (TPS/TVH)*, sont visées pour l'application du paragraphe 273.2(2) de la Loi.

DORS/2013-71, art. 18.

RELATED PROVISIONS

— SOR/2011-56, s. 42

42. Section 6 applies to supplies made on or after November 17, 2005.

— SOR/2013-71, s. 24

24. Section 5 of the *Financial Services (GST/HST) Regulations*, as enacted by section 18, applies in respect of any specified year, as defined in section 217 of the *Excise Tax Act*, of a person that begins on or after July 1, 2010.

— SOR/2013-71, s. 25

25. Section 6 of the *Financial Services (GST/HST) Regulations*, as enacted by section 18, applies in respect of any fiscal year of a person that ends on or after July 1, 2010.

DISPOSITIONS CONNEXES

— DORS/2011-56, art. 42

42. L'article 6 s'applique aux fournitures effectuées après le 16 novembre 2005.

— DORS/2013-71, art. 24

24. L'article 5 du *Règlement sur les services financiers (TPS/TVH)*, édicté par l'article 18, s'applique relativement à toute année déterminée, au sens de l'article 217 de la *Loi sur la taxe d'accise*, d'une personne commençant après juin 2010.

— DORS/2013-71, art. 25

25. L'article 6 du *Règlement sur les services financiers (TPS/TVH)*, édicté par l'article 18, s'applique relativement à tout exercice d'une personne se terminant après juin 2010.