



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 September 19, 2023

À jour au 19 septembre 2023

Last amended on March 4, 2019

Dernière modification le 4 mars 2019

---

## 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 September 19, 2023. The last amendments came into force on March 4, 2019. Any amendments that were not in force as of September 19, 2023 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 19 septembre 2023. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 4 mars 2019. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 19 septembre 2023 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

**TABLE OF PROVISIONS****Financial Services and Financial Institutions (GST/  
HST) Regulations**

- 2 Interpretation
- 3 Prescribed Services
- 4.1 Prescribed Member for Subsection 132(6) of the Act
- 5 Prescribed Qualifying Taxpayer for Division IV of Part IX of the Act
- 6 Prescribed Person for Section 273.2 of the Act

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

- 2 Définitions et interprétation
- 3 Services
- 4.1 Associé visé pour l'application du paragraphe 132(6) de la Loi
- 5 Contribuable admissible pour l'application de la section IV de la partie IX de la Loi
- 6 Personne visée pour l'application de l'article 273.2 de la Loi

---

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

[SOR/2019-59, s. 3(F)]

**2 (1)** In these Regulations, **Act** means the *Excise Tax Act*.

**(2)** In these Regulations, the expressions **employee life and health trust, registered disability savings plan, registered education savings plan, registered retirement income fund, registered retirement savings plan** and **TFSA** have the same meanings as in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*.

SOR/2019-59, s. 4.

### 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)** [Repealed, SOR/2019-59, s. 5]

**(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 disability savings plan, a self-directed registered education savings plan, a self-directed registered

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

1 [Abrogé, DORS/2011-56, art. 5]

### Définitions et interprétation

[DORS/2019-59, art. 3(F)]

**2 (1)** Dans le présent règlement, **Loi** s'entend de la *Loi sur la taxe d'accise*.

**(2)** Dans le présent règlement, **compte d'épargne libre d'impôt, fiducie de soins de santé au bénéfice d'employés, fonds enregistré de revenu de retraite, régime enregistré d'épargne-études, régime enregistré d'épargne-invalidité** et **régime enregistré d'épargne-retraite** s'entendent au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

DORS/2019-59, art. 4.

### 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)** [Abrogé, DORS/2019-59, art. 5]

**(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 compte d'épargne libre d'impôt autogéré, un fonds enregistré de revenu de retraite autogéré, un régime enregistré d'épargne-études autogéré, un régime enregistré d'épargne-invalidité autogéré ou un régime enregistré

retirement income fund, a self-directed registered retirement savings plan or a self-directed TFSA, the arranging for the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a financial instrument for the person.

SOR/2001-61, s. 2; SOR/2019-59, s. 5.

**4 (1)** In this section,

**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 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.

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; DORS/2019-59, art. 5.

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

**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 relatif 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 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.

## Prescribed Member for Subsection 132(6) of the Act

**4.1** For the purposes of subsection 132(6) of the Act, the following members of an investment limited partnership are prescribed members:

- (a)** a member that is a non-resident trust if the total value of the assets of the member in which one or more persons resident in Canada have a beneficial interest is more than 5% of the total value of the assets of the member; and
- (b)** a member that is a non-resident limited partnership if the total value of all interests in the member held by persons resident in Canada is more than 5% of the total value of all interests in the member.

2018, c. 27, s. 54; SOR/2019-59, 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.

## Associé visé pour l'application du paragraphe 132(6) de la Loi

**4.1** Pour l'application du paragraphe 132(6) de la Loi, les associés ci-après d'une société en commandite de placement sont des associés visés :

- a)** l'associé qui est une fiducie non-résidente si la valeur totale des actifs de l'associé sur lesquels une ou plusieurs personnes résidant au Canada ont un droit de bénéficiaire représente plus de 5 % de la valeur totale des actifs de l'associé;
- b)** l'associé qui est une société en commandite non-résidente si la valeur totale des participations dans l'associé détenues par des personnes résidant au Canada représente plus de 5 % de la valeur totale des participations dans l'associé.

2018, ch. 27, art. 54; DORS/2019-59, 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.

— SOR/2019-59, s. 39

**39** Sections 6 and 16 apply in respect of any taxation year of a person that begins after July 22, 2016.

## 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.

— DORS/2019-59, art. 39

**39** Les articles 6 et 16 s'appliquent relativement aux années d'imposition d'une personne commençant après le 22 juillet 2016.