CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Registered Products Regulations

Règlement sur les produits enregistrés

SOR/2011-99

DORS/2011-99

Current to June 25, 2025

Last amended on June 29, 2022

À jour au 25 juin 2025

Dernière modification le 29 juin 2022

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.

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 1er 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.

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.

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

This consolidation is current to June 25, 2025. The last amendments came into force on June 29, 2022. Any amendments that were not in force as of June 25, 2025 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

NOTE

Cette codification est à jour au 25 juin 2025. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 29 juin 2022. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 25 juin 2025 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS

Registered Products Regulations

Interpretation

1 Definitions

Manner of Disclosure

2 Clear and simple language

Circumstances Under Which Information Need Not Be Provided

3 Exception

Additional Disclosure

4 Notice of amendments

List of Charges

5 Branches and websites

Coming into Force

6 August 1, 2011

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur les produits enregistrés

Définitions

1 Définitions

Modalités de communication

2 Langage simple et clair

Exemption de l'obligation de fournir des renseignements

3 Exemption

Autres renseignements à communiquer

4 Avis de modifications

Liste des frais

5 Succursales et sites Web

Entrée en vigueur

6 1er août 2011

Registration
SOR/2011-99 March 25, 2011

COOPERATIVE CREDIT ASSOCIATIONS ACT
BANK ACT
TRUST AND LOAN COMPANIES ACT

Registered Products Regulations

P.C. 2011-509 March 25, 2011

His Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, pursuant to sections 448.3[a], 459.4[b], 566.1[c], 576.2[d] and 978[e] of the *Bank Act*[f], sections 385.131[g], 385.28[h] and 463[i] of the *Cooperative Credit Associations Act*[j] and sections 434.1[k], 444.3[l] and 531[m] of the *Trust and Loan Companies Act*[n], hereby makes the annexed *Registered Products Regulations*.

Enregistrement
DORS/2011-99 Le 25 mars 2011

LOI SUR LES ASSOCIATIONS COOPÉRATIVES DE CRÉDIT
LOI SUR LES BANQUES
LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET DE PRÊT

Règlement sur les produits enregistrés

C.P. 2011-509 Le 25 mars 2011

Sur recommandation du ministre des Finances et en vertu des articles 448.3[a], 459.4[b], 566.1[c], 576.2[d] et 978[e] de la *Loi sur les banques*[f], des articles 385.131[g], 385.28[h] et 463[i] de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*[j] et des articles 434.1[k], 444.3[l] et 531[m] de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*[n], Son Excellence le Gouverneur général en conseil prend le *Règlement sur les produits enregistrés*, ci-après.

[a] S.C. 2007, c. 6, s. 31
[b] S.C. 2007, c. 6, s. 37
[c] S.C. 2007, c. 6, s. 89
[d] S.C. 2007, c. 6, s. 93
[e] S.C. 2005, c. 54, s. 135
[f] S.C. 1991, c. 46
[g] S.C. 2007, c. 6, s. 165
[h] S.C. 2007, c. 6, s. 170
[i] S.C. 2005, c. 54, s. 208
[j] S.C. 1991, c. 48
[k] S.C. 2007, c. 6, s. 363
[l] S.C. 2007, c. 6, s. 368
[m] S.C. 2005, c. 54, s. 449
[n] S.C. 1991, c. 45

[a] L.C. 2007, ch. 6, art. 31
[b] L.C. 2007, ch. 6, art. 37
[c] L.C. 2007, ch. 6, art. 89
[d] L.C. 2007, ch. 6, art. 93
[e] L.C. 2005, ch. 54, art. 135
[f] L.C. 1991, ch. 46
[g] L.C. 2007, ch. 6, art. 165
[h] L.C. 2007, ch. 6, art. 170
[i] L.C. 2005, ch. 54, art. 208
[j] L.C. 1991, ch. 48
[k] L.C. 2007, ch. 6, art. 363
[l] L.C. 2007, ch. 6, art. 368
[m] L.C. 2005, ch. 54, art. 449
[n] L.C. 1991, ch. 45

Interpretation

Definitions

1 (1) The following definitions apply in these Regulations.

institution means

(a) [Repealed, SOR/2021-181, s. 112]

(b) [Repealed, SOR/2021-181, s. 112]

(c) a retail association, as defined in section 2 of the *Cooperative Credit Associations Act*; or

(d) a company, as defined in section 2 of the *Trust and Loan Companies Act*. (*institution*)

point of service means a physical location to which the public has access and at which an institution provides registered products through a natural person in Canada. (*point de service*)

Definition of *registered product*

(2) For the purposes of section 385.131 of the *Cooperative Credit Associations Act*, section 434.1 of the *Trust and Loan Companies Act* and these Regulations, ***registered product*** means a registered education savings plan, a registered retirement savings plan, a registered retirement income fund, a registered disability savings plan or any other plan, arrangement or fund to which Division G of Part I of the *Income Tax Act* applies that is provided by an institution to a natural person.

SOR/2021-181, s. 112.

Manner of Disclosure

Clear and simple language

2 (1) The information that is required to be provided by an institution under subsection 385.131(1) of the *Cooperative Credit Associations Act*, subsection 434.1(1) of the *Trust and Loan Companies Act* or these Regulations must be disclosed in language, and presented in a manner, that is clear, simple and not misleading.

Manner of providing information

(2) The information must be provided in writing and orally, subject to the following exceptions:

(a) in the case of an account that is opened by telephone, or an agreement that is entered into by

Définitions

Définitions

1 (1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

institution Selon le cas :

a) [Abrogé, DORS/2021-181, art. 112]

b) [Abrogé, DORS/2021-181, art. 112]

c) une association de détail, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*;

d) une société, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*. (*institution*)

point de service Lieu auquel le public a accès et où une institution fournit des produits enregistrés par l'intermédiaire d'une personne physique se trouvant au Canada. (*point of service*)

Définition de *produit enregistré*

(2) Pour l'application de l'article 385.131 de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, de l'article 434.1 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* et du présent règlement, ***produit enregistré*** s'entend d'un régime enregistré d'épargne-études, d'un régime enregistré d'épargne-retraite, d'un fonds de revenu de retraite enregistré, d'un régime enregistré d'épargne-invalidité ou de tout autre plan, arrangement ou fonds régi par la section G de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et fourni par une institution à une personne physique.

DORS/2021-181, art. 112.

Modalités de communication

Langage simple et clair

2 (1) Les renseignements que l'institution fournit en application du paragraphe 385.131(1) de la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, du paragraphe 434.1(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* ou du présent règlement doivent être communiqués dans un langage et d'une manière simple et claire, et de façon à ne pas induire en erreur.

Modalités de communication

(2) Les renseignements doivent être fournis oralement et par écrit, compte tenu de ce qui suit :

a) si l'ouverture d'un compte ou la conclusion d'une entente se fait par téléphone, il suffit que l'institution

telephone, the institution need only provide the information orally before opening the account or entering into the agreement; and

(b) in the case of an account that is opened by electronic means or by mail, or an agreement that is entered into by electronic means or by mail, the institution need only provide the information in writing before opening the account or entering into the agreement.

fournisse les renseignements oralement avant l'ouverture ou la conclusion;

b) si l'ouverture d'un compte ou la conclusion d'une entente se fait par voie électronique ou par courrier, il suffit que l'institution fournisse les renseignements par écrit avant l'ouverture ou la conclusion.

Accounts opened by telephone

(3) An institution that only provides information orally in accordance with paragraph (2)(a) must provide the same information in writing after opening the account or entering into the agreement.

Ouverture de compte par téléphone

(3) L'institution qui fournit les renseignements oralement en vertu de l'alinéa 2a) fournit les mêmes renseignements par écrit après l'ouverture du compte ou la conclusion de l'entente.

Accounts opened by electronic means

(4) An institution that only provides information in writing in accordance with paragraph (2)(b) must, before opening the account or entering into the agreement, provide the telephone number of a person who is knowledgeable about the terms and conditions of the registered product.

Ouverture de compte par voie électronique

(4) L'institution qui fournit les renseignements par écrit en vertu de l'alinéa 2b) fournit, avant l'ouverture du compte ou la conclusion de l'entente, le numéro de téléphone d'une personne qui connaît les conditions dont est assorti le produit enregistré.

Date of the disclosure

(5) An institution that provides the information in writing referred to in subsections (2) to (4) by mail is considered to have provided that information to the individual on the fifth business day after the postmark date.

SOR/2020-47, s. 18; SOR/2021-181, s. 113.

Date de la communication

(5) L'institution qui transmet par la poste les renseignements écrits visés aux paragraphes (2) à (4) est considérée comme les ayant fournis le cinquième jour ouvrable suivant la date du cachet postal.

DORS/2020-47, art. 18; DORS/2021-181, art. 113.

Circumstances Under Which Information Need Not Be Provided

Exception

3 (1) An institution is not required to provide the information referred to in subsection 385.131(1) of the *Cooperative Credit Associations Act* or subsection 434.1(1) of the *Trust and Loan Companies Act* if

(a) the account to be opened, or the product or service in respect of which an agreement is to be entered into, will form part of a customer's existing registered product; and

(b) the customer has been previously advised in writing of all charges in respect of the registered product.

Exemption de l'obligation de fournir des renseignements

Exemption

3 (1) L'institution n'est pas tenue de fournir les renseignements prévus au paragraphe 385.131(1) de la *Loi sur les associations coopératives de crédit* ou au paragraphe 434.1(1) de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* si, à la fois :

a) le compte à ouvrir ou le produit ou le service à l'égard duquel l'entente sera conclue feront partie du produit enregistré existant du client;

b) le client a déjà été avisé par écrit des frais relatifs au produit enregistré.

Trust and loan companies

(2) A company, as defined in section 2 of the *Trust and Loan Companies Act*, is not required to provide the information referred to in subsection 434.1(1) of that Act or section 4 if

(a) the account to be opened is being opened by the company solely for the purpose of acting as trustee in respect of the registered product; or

(b) the agreement to be entered into is an agreement that the company is entering into solely for the purpose of acting as trustee in respect of the registered product.

SOR/2021-181, s. 114.

Société de fiducie et de prêt

(2) La société, au sens de l'article 2 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*, n'est pas tenue de fournir les renseignements prévus au paragraphe 434.1(1) de cette loi ou à l'article 4, dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

a) elle ouvre un compte dans le seul but d'agir à titre de fiduciaire à l'égard d'un produit enregistré;

b) elle conclut une entente dans le seul but d'agir à titre de fiduciaire à l'égard d'un produit enregistré.

DORS/2021-181, art. 114.

Additional Disclosure

Notice of amendments

4 Before amending any terms and conditions in respect of a registered product, the institution must disclose the proposed amendment in writing to the person to whom the product was provided.

List of Charges

Branches and websites

5 (1) An institution must maintain a list of the charges applicable to registered products at each of its branches and points of service where registered products are offered in Canada and on each of its websites through which registered products are offered in Canada.

Making list available

(2) An institution must, on request, make the list available to its customers and to the public for inspection during business hours at each of the branches and points of service referred to in subsection (1).

Coming into Force

August 1, 2011

6 These Regulations come into force on November 1, 2011.

Autres renseignements à communiquer

Avis de modifications

4 Avant de modifier les modalités dont est assorti un produit enregistré, l'institution communique par écrit à la personne pour qui le produit enregistré a été établi les modifications proposées.

Liste des frais

Succursales et sites Web

5 (1) L'institution tient à jour une liste des frais liés aux produits enregistrés dans chaque succursale et à chaque point de service où elle fournit des produits enregistrés au Canada, et sur ceux de ses sites Web où ils sont fournis au Canada.

Mise à disposition de la liste

(2) Sur demande, elle met la liste à la disposition de ses clients et du public, pour consultation pendant les heures d'ouverture, dans chacune de ses succursales ou bureaux et dans chacun de ses points de service visés au paragraphe (1).

Entrée en vigueur

1er août 2011

6 Le présent règlement entre en vigueur le 1er novembre 2011.