



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

## Canada Education Savings Regulations

## Règlement canadien sur l'épargne-études

SOR/2005-151

DORS/2005-151

Current to June 20, 2019

À jour au 20 juin 2019

Last amended on December 7, 2018

Dernière modification le 7 décembre 2018

---

## 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 June 20, 2019. The last amendments came into force on December 7, 2018. Any amendments that were not in force as of June 20, 2019 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 20 juin 2019. Les dernières modifications sont entrées en vigueur le 7 décembre 2018. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 20 juin 2019 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

---

**TABLE OF PROVISIONS****Canada Education Savings Regulations**

1	Interpretation
2	Ordering of Withdrawals
3	Manner of Determining Amount of CES Grants
4	Conditions for Payment of CES Grants
5	Ineligible Beneficiaries (CES Grants)
6	Conditions for Payment of CLB
7	Waiver — Undue Hardship
8	Terms and Conditions of Trustee Agreements
9	Terms and Conditions of Agreements with Promoters
10	Apportionment of EAP
11	Repayments
15	Additional Payment
16	Eligible Transfers
18	Sharing
19	Repeal

**TABLE ANALYTIQUE****Règlement canadien sur l'épargne-études**

1	Définitions
2	Ordre des retraits
3	Mode de calcul du montant de la subvention pour l'épargne-études
4	Conditions d'octroi des subventions pour l'épargne-études
5	Bénéficiaires inadmissibles à la subvention pour l'épargne-études
6	Conditions d'octroi du bon d'études
7	Renonciation — préjudice injustifié
8	Modalités de la convention de fiducie
9	Modalités de la convention avec les promoteurs
10	Répartition du PAE
11	Remboursements
15	Somme additionnelle
16	Transferts admissibles
18	Partage
19	Abrogation

\*20 Coming into Force

\*20 Entrée en vigueur

---

Registration  
SOR/2005-151 May 17, 2005

CANADA EDUCATION SAVINGS ACT

**Canada Education Savings Regulations**

P.C. 2005-933 May 17, 2005

Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of State styled Minister of Human Resources and Skills Development, pursuant to section 13 of the *Canada Education Savings Act*<sup>a</sup>, hereby makes the annexed *Canada Education Savings Regulations*.

Enregistrement  
DORS/2005-151 Le 17 mai 2005

LOI CANADIENNE SUR L'ÉPARGNE-ÉTUDES

**Règlement canadien sur l'épargne-études**

C.P. 2005-933 Le 17 mai 2005

Sur recommandation de la ministre d'État portant le titre de ministre des Ressources humaines et du Développement des compétences et en vertu de l'article 13 de la *Loi canadienne sur l'épargne-études*<sup>a</sup>, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur l'épargne-études*, ci-après.

---

<sup>a</sup> S.C. 2004, c. 26

---

<sup>a</sup> L.C. 2004, ch. 26

## Canada Education Savings Regulations

### Interpretation

**1** The definitions in this section apply in these Regulations.

**Act** means the *Canada Education Savings Act*. (*Loi*)

**assisted contribution** means a contribution made to an RESP in respect of which a CES grant has been paid. (*cotisation subventionnée*)

**brother** in relation to a beneficiary, includes a son of the common-law partner or spouse of a parent of the beneficiary. (*frère*)

**CLB** means Canada Learning Bond. (*Version anglaise seulement*)

**CLB account** means an account that holds the CLB paid into an RESP in respect of a beneficiary. (*compte du bon d'études*)

**common-law partner** has the same meaning as in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*. (*conjoint de fait*)

**EAP** means an educational assistance payment. (*PAE*)

**grant account** means an account that holds all CES grants paid into an RESP. (*compte de subvention*)

**RESP** means a registered education savings plan. (*REEE*)

**sister** in relation to a beneficiary, includes a daughter of the common-law partner or spouse of a parent of the beneficiary. (*sœur*)

**trustee agreement** means an agreement entered into by the Minister and a trustee under an RESP that relates to the payment of a CES grant or CLB to the RESP. (*convention de fiducie*)

### Ordering of Withdrawals

**2** If both assisted and unassisted contributions have been made to an RESP, withdrawals of contributions from the RESP are considered to be made in the order specified below:

- (a)** assisted contributions are considered to be withdrawn before unassisted contributions; and

## Règlement canadien sur l'épargne-études

### Définitions

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

**compte de subvention** Compte qui comprend les subventions pour l'épargne-études au profit d'un REEE. (*grant account*)

**compte du bon d'études** Compte qui comprend le bon d'études versé à l'égard d'un bénéficiaire au profit d'un REEE. (*CLB account*)

**conjoint de fait** S'entend au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. (*common-law partner*)

**convention de fiducie** Convention conclue entre le ministre et le fiduciaire d'un REEE relativement au versement d'une subvention pour l'épargne-études ou d'un bon d'études au profit d'un REEE. (*trustee agreement*)

**cotisation subventionnée** Cotisation versée à un REEE à l'égard duquel une subvention pour l'épargne-études a été versée. (*assisted contribution*)

**frère** Est assimilé au frère d'un bénéficiaire, le fils du conjoint de fait ou de l'époux de son père ou de sa mère. (*brother*)

**Loi** La *Loi canadienne sur l'épargne-études*. (*Act*)

**PAE** Paiement d'aide aux études. (*EAP*)

**REEE** Régime enregistré d'épargne-études. (*RESP*)

**sœur** Est assimilée à la sœur d'un bénéficiaire, la fille du conjoint de fait ou de l'époux de son père ou de sa mère. (*sister*)

### Ordre des retraits

**2** Lorsque des cotisations subventionnées et non subventionnées ont été versées à un REEE, les retraits de cotisations du REEE sont réputés effectués dans l'ordre indiqué ci-après :

- a)** les cotisations subventionnées sont réputées être retirées avant les cotisations non subventionnées;

**(b)** unassisted contributions made after 1997 are considered to be withdrawn before unassisted contributions made before 1998.

## Manner of Determining Amount of CES Grants

**3** When a contribution has been made in a particular year and a CES grant in respect of the contribution would otherwise be payable at a time in a year following the particular year, the CES grant shall be reduced by the total of all amounts each of which is, in respect of another CES grant paid after the particular year and before that time, the amount by which the other CES grant would have been reduced had the CES grant been paid in the particular year.

## Conditions for Payment of CES Grants

**4 (1)** The Minister may pay a CES grant in respect of a contribution made to an RESP if

**(a)** the trustee enters into a trustee agreement with the Minister that applies to the RESP and includes the terms and conditions set out in section 8;

**(b)** the trustee submits, at the request of a subscriber under the RESP, an application for the CES grant

**(i)** for a contribution made after 2004, within three years after the date of the contribution, and

**(ii)** for a contribution made before 2005, no later than December 31, 2007;

**(c)** in the case where the beneficiary, in the year in which the contribution is made,

**(i)** attains 16 or 17 years of age, a minimum of \$2,000 of contributions has been made to, and not withdrawn from, RESPs in respect of the beneficiary before the year in which the beneficiary attains 16 years of age,

**(ii)** attains 16 or 17 years of age, a minimum of \$100 of annual contributions has been made to, and not withdrawn from, RESPs in respect of the beneficiary in at least any four years before the year in which the beneficiary attains 16 years of age,

**b)** les cotisations non subventionnées versées après 1997 sont réputées être retirées avant les cotisations non subventionnées versées avant 1998.

## Mode de calcul du montant de la subvention pour l'épargne-études

**3** Lorsqu'une cotisation a été versée au cours d'une année donnée et qu'une subvention pour l'épargne-études serait normalement à payer au titre de la cotisation à un moment donné d'une année ultérieure, la subvention est réduite du total des montants dont chacun représente, à l'égard d'une autre subvention pour l'épargne-études versée après l'année donnée et avant le moment donné, le montant dont cette dernière aurait été réduite si la subvention mentionnée en premier lieu avait été versée dans l'année donnée.

## Conditions d'octroi des subventions pour l'épargne-études

**4 (1)** Le ministre peut verser une subvention pour l'épargne-études au titre d'une cotisation versée à un REEE si les conditions suivantes sont réunies :

**a)** le fiduciaire conclut avec le ministre une convention de fiducie qui s'applique au REEE et qui comporte les modalités prévues à l'article 8;

**b)** le fiduciaire présente, à la demande du souscripteur du REEE, une demande de subvention pour l'épargne-études dans le délai suivant :

**(i)** s'agissant d'une cotisation versée après 2004, dans un délai de trois ans suivant le versement de la cotisation,

**(ii)** s'agissant d'une cotisation versée avant 2005, au plus tard le 31 décembre 2007;

**c)** lorsque le bénéficiaire, dans l'année où la cotisation a été versée :

**(i)** atteint l'âge de seize ou dix-sept ans, un minimum de 2 000 \$ de cotisations a été versé à des REEE à son égard avant l'année où il a atteint l'âge de seize ans et n'en a pas été retiré avant cette année,

**(ii)** atteint l'âge de seize ou dix-sept ans, un minimum de cotisations annuelles de 100 \$ a été versé à

**(iii)** attains 16 or 17 years of age and the year is 1998, the beneficiary was a beneficiary under an RESP in at least four years before 1998, or

**(iv)** attains 17 years of age and the year is 1999, the beneficiary was a beneficiary under an RESP in at least four years before 1998;

**(d)** the total of the contribution and all other contributions to RESPs made, or deemed to have been made for the purpose of Part X.4 of the *Income Tax Act*, in respect of the beneficiary does not exceed the RESP lifetime limit (as defined in subsection 204.9(1) of the *Income Tax Act*) for the year in which the contribution is made;

**(e)** in the case where the contribution is made after 1999 to an RESP that was entered into before 1999, the RESP complies at the time of the contribution with the conditions for registration set out in subsection 146.1(2) of the *Income Tax Act* that apply in respect of education savings plans entered into on January 1, 1999;

**(f)** the beneficiary is not an ineligible beneficiary; and

**(g)** the trustee complies with the terms and conditions of these Regulations and the trustee agreement that applies to the RESP.

**(2)** Subject to subsection (3), the Minister may pay an amount under subsection 5(4) of the Act if the RESP has only one beneficiary or, if there is more than one, every beneficiary is a brother or sister of every other beneficiary.

**(3)** If assisted contributions are withdrawn from an RESP after March 22, 2004, the Minister shall not pay the amount under subsection 5(4) of the Act in respect of an individual who was a beneficiary under the RESP at the time of the withdrawal throughout the period that begins on the day of the withdrawal and ends on the last day of the second year following the year in which the withdrawal is made unless

**(a)** the withdrawal is made at a time when at least one beneficiary under the RESP is eligible to receive an EAP under the RESP;

**(b)** the withdrawal is an eligible transfer; or

**(c)** the withdrawal is all or part of an excess amount of contributions to reduce the amount of tax, otherwise

des REEE à son égard au cours d'au moins quatre années avant l'année où il a atteint l'âge de seize ans et n'en a pas été retiré avant cette année,

**(iii)** atteint l'âge de seize ou dix-sept ans et qu'il s'agit de l'année 1998, il a été bénéficiaire d'un REEE au cours d'au moins quatre années avant 1998,

**(iv)** atteint l'âge de dix-sept ans et qu'il s'agit de l'année 1999, il a été bénéficiaire d'un REEE au cours d'au moins quatre années avant 1998;

**d)** le total de cette cotisation et des autres cotisations versées à des REEE — ou réputées versées pour l'application de la partie X.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* — à l'égard du bénéficiaire n'exécède pas le plafond cumulatif de REEE, au sens du paragraphe 204.9(1) de cette loi, pour l'année au cours de laquelle la cotisation est versée;

**e)** e) lorsque cette cotisation a été versée après 1999 à un REEE souscrit avant 1999, le REEE satisfait au moment du versement de la cotisation aux conditions d'enregistrement prévues au paragraphe 146.1(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* qui s'appliquent aux régimes d'épargne-études souscrits le 1<sup>er</sup> janvier 1999;

**f)** le bénéficiaire n'est pas un bénéficiaire inadmissible;

**g)** le fiduciaire respecte les modalités du présent règlement et de la convention de fiducie applicable au REEE.

**(2)** Sous réserve du paragraphe (3), le ministre peut verser une somme aux termes du paragraphe 5(4) de la Loi si le REEE compte un seul bénéficiaire ou, dans le cas où il en compte plusieurs, si les bénéficiaires sont tous frères et sœurs.

**(3)** Lorsque des cotisations subventionnées sont retirées du REEE après le 22 mars 2004, le ministre ne peut verser la somme visée au paragraphe 5(4) de la Loi à l'égard d'un particulier qui était bénéficiaire du REEE au moment du retrait pendant la période commençant le jour du retrait et se terminant le dernier jour de la deuxième année qui suit, sauf dans les cas suivants :

**a)** le retrait est effectué au moment où au moins un bénéficiaire du REEE est admissible à recevoir un PAE dans le cadre du REEE;

**b)** le retrait constitue un transfert admissible;

**c)** le retrait représente la totalité ou une partie de l'excédent des cotisations et vise à réduire le montant de l'impôt autrement à payer aux termes de la partie X.4



payable under Part X.4 of the *Income Tax Act*, and, at the time of the withdrawal, the excess amount for the year is not greater than \$4,000.

**(4)** At the time a CES grant is paid to an RESP, the trustee shall credit the grant account of the RESP with the amount of the CES grant paid.

2007, c. 29, s. 38; SOR/2018-275, s. 2.

## Ineligible Beneficiaries (CES Grants)

**5 (1)** For the purposes of paragraph 5(3)(b) of the Act and paragraph 4(1)(f) of these Regulations, if contributions that were made to an RESP before 1998 are withdrawn from the RESP after February 23, 1998, any individual who is a beneficiary of the RESP at any time during the period beginning on February 24, 1998 and ending on the day of the withdrawal is an ineligible beneficiary throughout the period that begins on the day of the withdrawal and ends on the last day of the second year following the year in which the withdrawal is made.

**(2)** Subsection (1) does not apply if

**(a)** the total of all withdrawals made under the RESP for the year does not exceed \$200;

**(b)** the withdrawal is made at a time when at least one beneficiary under the RESP is eligible to receive an EAP under the RESP;

**(c)** the withdrawal is an eligible transfer; or

**(d)** the withdrawal is all or part of an excess amount of contributions to reduce the amount of tax, otherwise payable under Part X.4 of the *Income Tax Act*, and, at the time of the withdrawal, the excess amount for the year is not greater than \$4,000.

## Conditions for Payment of CLB

**6 (1)** The Minister may pay a CLB if

**(a)** the trustee enters into a trustee agreement with the Minister that applies to the RESP and includes the terms and conditions set out in section 8;

**(b)** the application for the CLB is made by the trustee, at the request of a subscriber under the RESP;

de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, au moment du retrait, l'excédent pour l'année ne dépasse pas 4 000 \$.

**(4)** Au moment où une subvention pour l'épargne-études est versée à un REEE, le fiduciaire porte cette somme au crédit du compte de subvention du REEE.

2007, ch. 29, art. 38; DORS/2018-275, art. 2.

## Bénéficiaires inadmissibles à la subvention pour l'épargne-études

**5 (1)** Pour l'application de l'alinéa 5(3)b) de la Loi et de l'alinéa 4(1)f) du présent règlement, lorsque des cotisations versées à un REEE avant 1998 en sont retirées après le 23 février 1998, le particulier qui est un bénéficiaire du REEE à un moment donné pendant la période commençant le 24 février 1998 et se terminant à la date du retrait est un bénéficiaire inadmissible pendant la période commençant le jour du retrait et se terminant le dernier jour de la deuxième année qui suit.

**(2)** Le paragraphe (1) ne s'applique pas dans les cas suivants :

**a)** le total des retraits du REEE effectués au cours de l'année ne dépasse pas 200 \$;

**b)** le retrait est effectué au moment où au moins un bénéficiaire du REEE est admissible à recevoir un PAE dans le cadre du REEE;

**c)** le retrait constitue un transfert admissible;

**d)** le retrait représente la totalité ou une partie de l'excédent des cotisations et vise à réduire le montant de l'impôt autrement à payer aux termes de la partie X.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, au moment du retrait, l'excédent pour l'année ne dépasse pas 4 000 \$.

## Conditions d'octroi du bon d'études

**6 (1)** Le ministre peut verser un bon d'études si les conditions suivantes sont réunies :

**a)** le fiduciaire conclut avec le ministre une convention de fiducie qui s'applique au REEE et qui comporte les modalités prévues à l'article 8;

**b)** à la demande d'un souscripteur du REEE, le fiduciaire présente une demande de bon d'études;

**(c)** the RESP complies at the time of the CLB payment with the conditions for registration set out in subsection 146.1(2) of the *Income Tax Act* that apply in respect of education savings plans entered into on January 1, 1999;

**(d)** the RESP has only one beneficiary or, if there is more than one, every beneficiary is a brother or sister of every other beneficiary;

**(e)** the RESP has a CLB account for each beneficiary in respect of whom a CLB is paid; and

**(f)** the trustee complies with the terms and conditions of these Regulations and the trustee agreement that applies to the RESP.

**(2)** At the time a CLB is paid to an RESP, the trustee shall credit the beneficiary's CLB account within the RESP with the amount of the CLB paid.

SOR/2018-275, s. 3.

## Waiver — Undue Hardship

**7** The Minister may, for the purposes of section 9.1 of the Act, waive the requirement

**(a)** to designate a trust under subsection 5(7) of the Act;

**(b)** to apply for a CLB before the beneficiary reaches 21 years of age under subsection 6(1) of the Act;

**(c)** to designate a trust under subsection 6(4) of the Act;

**(d)** to provide a Social Insurance Number or business number under paragraph 7(b) of the Act; and

**(e)** to apply for CES grants within the time limits set out in paragraph 4(1)(b).

## Terms and Conditions of Trustee Agreements

**8** Every trustee agreement shall include the following terms and conditions:

**(c)** le REEE satisfait, au moment du versement du bon d'études, aux conditions d'enregistrement prévues au paragraphe 146.1(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* qui s'appliquent aux régimes d'épargne-études sous-crits le 1<sup>er</sup> janvier 1999;

**(d)** le REEE compte un seul bénéficiaire ou, s'il en compte plusieurs, ceux-ci sont tous frères et sœurs;

**(e)** le REEE détient un compte du bon d'études pour chaque bénéficiaire à l'égard duquel un bon d'études est versé;

**(f)** le fiduciaire respecte les modalités du présent règlement et de la convention de fiducie applicable au REEE.

**(2)** Au moment où un bon d'études est versé à un REEE, le fiduciaire porte cette somme au crédit du compte du bon d'études du bénéficiaire du REEE.

DORS/2018-275, art. 3.

## Renonciation — préjudice injustifié

**7** Pour l'application de l'article 9.1 de la Loi, les exigences auxquelles le ministre peut renoncer sont les suivantes :

**(a)** aux termes du paragraphe 5(7) de la Loi, la désignation de la fiducie;

**(b)** aux termes du paragraphe 6(1) de la Loi, la présentation d'une demande de bon d'études à l'égard d'un bénéficiaire avant que celui-ci n'atteigne vingt et un ans;

**(c)** aux termes du paragraphe 6(4) de la Loi, la désignation de la fiducie;

**(d)** aux termes de l'alinéa 7b) de la Loi, la fourniture d'un numéro d'assurance sociale ou d'un numéro d'entreprise;

**(e)** aux termes de l'alinéa 4(1)b), le délai de présentation d'une demande de subvention pour l'épargne-études.

## Modalités de la convention de fiducie

**8** Toute convention de fiducie comporte les modalités suivantes :

**(a)** the trustee shall provide the Minister with any information that the Minister requires for the purposes of the Act and these Regulations;

**(b)** the trustee shall maintain records and books of account that relate to the amounts paid under the Act in such form and containing such information as the Minister requires to enable the Minister to determine whether the amounts will be paid or are required to be repaid;

**(c)** the trustee shall allow the Minister access to all documents and other information that the Minister requires for auditing payments or repayments made under the Act or these Regulations;

**(d)** the trustee shall report to the Minister

**(i)** all contributions and transfers to, and all withdrawals and transfers from, an RESP that are made after 1997,

**(ii)** the portion of EAPs made from the RESP that is attributable to amounts paid under the Act, and

**(iii)** any other information related to the RESP that is specified in the trustee agreement;

**(e)** the reporting referred to in paragraph (d) shall be done annually or within any shorter period that is set out in the trustee agreement;

**(f)** the trustee shall submit all information to the Minister in a format and manner that is acceptable to the Minister;

**(g)** the trustee may make a distribution from an RESP only if, at the time immediately after the distribution, the fair market value of the property held in connection with the RESP would not be less than the total of the balance in the grant account and all CLB accounts of the RESP, unless the distribution is an EAP made to a beneficiary of the RESP and all of the EAP is attributable to CES grants and to a CLB;

**(h)** the trustee shall repay any amount required to be repaid to the Minister under these Regulations, other than the amounts payable by a beneficiary under subsection 12(2) and section 13; and

**(i)** the trustee shall not charge fees related to the RESP against the balance of the grant account or the CLB account of any beneficiary of the RESP.

**a)** le fiduciaire fournit au ministre les renseignements que celui-ci exige pour l'application de la Loi et du présent règlement;

**b)** le fiduciaire tient des registres et livres comptables concernant les sommes versées en vertu de la Loi, selon les exigences de forme et de contenu que le ministre prescrit pour lui permettre de déterminer si ces sommes seront versées ou doivent être remboursées;

**c)** le fiduciaire met à la disposition du ministre les documents et autres renseignements que celui-ci exige aux fins de vérification comptable des sommes versées ou remboursées en vertu de la Loi ou du présent règlement;

**d)** le fiduciaire fait rapport au ministre :

**(i)** de tous les versements de cotisations et transferts faits à un REEE ainsi que de tous les retraits et transferts d'un REEE faits après 1997,

**(ii)** de la partie des PAE effectués sur le REEE qui est imputable à des sommes versées en vertu de la Loi,

**(iii)** des autres renseignements relatifs au REEE qui sont précisés dans la convention de fiducie;

**e)** le rapport visé à l'alinéa d) est présenté chaque année ou à des intervalles plus rapprochés prévus dans la convention de fiducie;

**f)** le fiduciaire fournit tout renseignement au ministre en la forme et de la manière que celui-ci juge acceptables;

**g)** le fiduciaire ne peut faire la distribution de biens détenus dans un REEE qu'à la condition que, immédiatement après la distribution, la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE ne soit pas inférieure à la somme des soldes du compte de subvention et des comptes du bon d'études du REEE, à moins que la distribution ne consiste en un versement de PAE à un bénéficiaire du REEE et que la totalité du PAE ne soit imputable à la subvention pour l'épargne-études et au bon d'études;

**h)** le fiduciaire rembourse au ministre toute somme à rembourser aux termes du présent règlement, sauf celles qui le sont par le bénéficiaire aux termes du paragraphe 12(2) et de l'article 13;

**i)** le fiduciaire ne peut imposer de frais relatifs à un REEE à l'égard du solde du compte de subvention ou du compte du bon d'études d'un bénéficiaire du REEE.

## Terms and Conditions of Agreements with Promoters

**9** Every agreement between the Minister and the promoter of an RESP shall include the following terms and conditions:

- (a)** the promoter shall provide the trustee with any information that the Minister requires for the purposes of the Act and these Regulations;
- (b)** the promoter shall report to the Minister any information related to the RESP that is specified in the agreement;
- (c)** the promoter shall submit all information to the Minister in a format and manner that is acceptable to the Minister;
- (d)** the promoter shall allow the Minister access to all documents and other information related to RESPs that the Minister requires for audit purposes; and
- (e)** the promoter shall not charge fees related to the RESP against the balance of the grant account or the CLB account of any beneficiary in the RESP.

## Apportionment of EAP

**10 (1)** Subject to subsection (3), the portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that is attributable to a CLB is

- (a)** if there is accumulated income in the RESP, the amount determined by the formula

$$A \times B / (C - D - E)$$

where

- A** is the amount of the EAP,
- B** is the balance in the beneficiary's CLB account of the RESP immediately before the EAP is made,
- C** is the fair market value of the property held in connection with the RESP, determined immediately before the EAP is made or at an earlier time that is agreed to in the trustee agreement that applies to the RESP,
- D** is the total of all contributions made to the RESP before the EAP is made that have not been withdrawn, and
- E** is the total in all CLB accounts of the other beneficiaries under the RESP immediately before the EAP is made; and

## Modalités de la convention avec les promoteurs

**9** Toute convention entre le ministre et le promoteur d'un REEE comporte les modalités suivantes :

- a)** le promoteur fournit au fiduciaire les renseignements que le ministre exige pour l'application de la Loi et du présent règlement;
- b)** le promoteur présente au ministre un rapport contenant tout renseignement relatif au REEE qui est précisé dans la convention;
- c)** le promoteur fournit ces renseignements au ministre en la forme et de la manière que celui-ci juge acceptables;
- d)** le promoteur met à la disposition du ministre les documents et autres renseignements relatifs aux REEE que celui-ci exige aux fins de vérification compatible;
- e)** le promoteur ne peut imposer de frais relatifs à un REEE à l'égard du solde du compte de subvention ou du compte du bon d'études d'un bénéficiaire du REEE.

## Répartition du PAE

**10 (1)** Sous réserve du paragraphe (3), la partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE et qui est imputable au bon d'études est calculée :

- a)** lorsqu'il y a des revenus accumulés dans le REEE, selon la formule suivante :

$$A \times B / (C - D - E)$$

où :

- A** représente le montant auquel s'élève le PAE,
- B** le solde du compte du bon d'études du bénéficiaire immédiatement avant le versement du PAE,
- C** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE, calculée immédiatement avant le versement du PAE, ou à la date antérieure prévue dans la convention de fiducie applicable au REEE,
- D** le total des cotisations versées au REEE avant le versement du PAE et qui n'ont pas été retirées,
- E** la somme des soldes de chacun des comptes du bon d'études des autres bénéficiaires du REEE immédiatement avant le versement du PAE;

**(b)** if there is no accumulated income in the RESP, the amount determined by the formula

$$A \times B / (B + F + G)$$

where

- A** is the amount of the EAP,
- B** is the balance in the beneficiary's CLB account of the RESP immediately before the EAP is made,
- F** is the balance in the grant account of the RESP immediately before the EAP is made, and
- G** is the total of all amounts paid into the RESP under a designated provincial program.

**(2)** Subject to subsections (3) and (4), the portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that is attributable to CES grants is

**(a)** if there is accumulated income in the RESP, the lesser of

**(i)** the amount determined by the formula

$$A \times F / (C - D - E)$$

where

- A** is the amount of the EAP,
- F** is the balance in the grant account of the RESP immediately before the EAP is made,
- C** is the fair market value of the property held in connection with the RESP, determined immediately before the EAP is made or at an earlier time that is agreed to in the trustee agreement that applies to the RESP,
- D** is the total of all contributions made to the RESP before the EAP is made that have not been withdrawn, and
- E** is the total in all CLB accounts of the other beneficiaries under the RESP immediately before the EAP is made, and

**(ii)** the amount, if any, by which \$7,200 exceeds the aggregate of all amounts determined under subparagraphs (i) and (b)(i) in respect of an EAP previously made under the RESP to the beneficiary; and

**(b)** if there is no accumulated income in an RESP, the lesser of

**(i)** the amount determined by the formula

$$A \times F / (B + F + G)$$

where

**b)** lorsqu'il n'y a pas de revenus accumulés dans le REEE, selon la formule suivante :

$$A \times B / (B + F + G)$$

où :

- A** représente le montant auquel s'élève le PAE,
- B** le solde du compte du bon d'études du bénéficiaire immédiatement avant le versement du PAE,
- F** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le versement du PAE,
- G** le total des sommes versées dans le REEE en vertu d'un programme provincial désigné.

**(2)** Sous réserve des paragraphes (3) et (4), la partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE et qui est imputable aux subventions pour l'épargne-études correspond :

**a)** lorsqu'il y a des revenus accumulés dans le REEE, au moindre des montants suivants :

**(i)** le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times F / (C - D - E)$$

où :

- A** représente le montant auquel s'élève le PAE,
- F** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le versement du PAE,
- C** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE, calculée immédiatement avant le versement du PAE, ou à la date antérieure prévue dans la convention de fiducie applicable au REEE,
- D** le total des cotisations versées au REEE avant le versement du PAE et qui n'ont pas été retirées,
- E** la somme des soldes de chacun des comptes du bon d'études des autres bénéficiaires du REEE immédiatement avant le versement du PAE,

**(ii)** l'excédent éventuel de 7 200 \$ sur le total des montants calculés conformément aux sous-alinéas (i) et b)(i) au titre d'un PAE déjà versé au bénéficiaire dans le cadre du REEE;

**b)** lorsqu'il n'y a pas de revenus accumulés dans le REEE, au moindre des montants suivants :

**(i)** le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times F / (B + F + G)$$

où :

- A** is the amount of the EAP,
- B** is the balance in the beneficiary's CLB account of the RESP immediately before the EAP is made,
- F** is the balance in the grant account of the RESP immediately before the EAP is made, and
- G** is the total of all amounts paid into the RESP under a designated provincial program, and

**(ii)** the amount, if any, by which \$7,200 exceeds the aggregate of all amounts determined under subparagraph (a)(i) and subparagraph (i) in respect of an EAP previously made under the RESP to the beneficiary.

**(3)** The portion of an EAP that is attributable to CES grants or a CLB is nil where the beneficiary is not resident in Canada at the time the EAP is made.

**(4)** The portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that allows more than one beneficiary at any one time that is attributable to CES grants is nil where the beneficiary became a beneficiary under the RESP after attaining 21 years of age, unless, before attaining 21 years of age, the beneficiary had been a beneficiary under another RESP that allows more than one beneficiary at any one time.

**(5)** Where a CES grant or a CLB is paid as a portion of an EAP to a beneficiary under an RESP, the trustee shall debit the grant account or the CLB account of the RESP, as the case may be, at the time of the payment with the amount of CES grant or CLB paid.

2010, c. 12, s. 32.

## Repayments

**11 (1)** Subject to subsection (2), if assisted contributions are withdrawn from an RESP, other than by way of transfer to another RESP, when no beneficiary under the RESP is eligible to receive an EAP, the trustee under the RESP shall, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP, repay to the Minister an amount equal to the lesser of

- (a)** the amount determined by the formula

$$A/B \times C$$

where

- A** is the balance in the grant account of the RESP immediately before the withdrawal,

- A** représente le montant auquel s'élève le PAE,
- B** le solde du compte du bon d'études du bénéficiaire immédiatement avant le versement du PAE,
- F** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le versement du PAE,
- G** le total des sommes versées dans le REEE en vertu d'un programme provincial désigné,

**(ii)** l'excédent éventuel de 7 200 \$ sur le total des montants calculés conformément aux sous-alinéas (i) et a)(i) titre d'un PAE déjà versé au bénéficiaire dans le cadre du REEE.

**(3)** La partie d'un PAE qui est imputable à des subventions pour l'épargne-études ou à un bon d'études est égale à zéro si le bénéficiaire ne réside pas au Canada au moment du versement du PAE.

**(4)** La partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE pouvant avoir plus d'un bénéficiaire à un moment donné et qui est imputable à des subventions pour l'épargne-études est égale à zéro si le bénéficiaire est devenu un bénéficiaire du REEE après avoir atteint l'âge de vingt et un ans, à moins que, avant d'avoir atteint cet âge, il n'ait été bénéficiaire d'un autre REEE pouvant avoir plus d'un bénéficiaire à un moment donné.

**(5)** Lorsqu'une subvention pour l'épargne-études ou un bon d'études est versé au bénéficiaire d'un REEE au titre d'une partie d'un PAE, le fiduciaire, au moment du versement, porte cette somme au débit du compte de subvention ou du compte du bon d'études du REEE, selon le cas.

2010, ch. 12, art. 32.

## Remboursements

**11 (1)** Sous réserve du paragraphe (2), lorsque des cotisations subventionnées sont retirées d'un REEE — autrement que par un transfert à un autre REEE — alors qu'aucun bénéficiaire du REEE n'est admissible à recevoir un PAE, le fiduciaire du REEE rembourse au ministre, dans le délai prévu dans la convention de fiducie applicable au REEE, le moindre des montants suivants :

- a)** le montant calculé à l'aide de la formule suivante :

$$A/B \times C$$

où :

- A** représente le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le retrait,

- B** is the balance of the total assisted contributions in the RESP immediately before the withdrawal, and
- C** is the amount of assisted contributions withdrawn, and

**(b)** the balance in the grant account of the RESP immediately before the withdrawal.

**(2)** A trustee under an RESP is not required to repay any amount of a CES grant paid in respect of a beneficiary if there is a withdrawal of contributions and the withdrawal is all or part of an excess amount of contributions to reduce the amount of tax payable under Part X.4 of the *Income Tax Act*, and, at the time of the withdrawal, the excess amount for the year is not greater than \$4,000.

**(3)** A trustee under an RESP shall repay to the Minister, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP, an amount referred to in subsection (4), if

- (a)** the RESP is terminated;
- (b)** the registration of the RESP is revoked;
- (c)** a payment described in paragraph (b) or (d) of the definition **trust** in subsection 146.1(1) of the *Income Tax Act* is made under the RESP;
- (d)** an EAP is made under the RESP to an individual who is not a beneficiary under the RESP;
- (e)** property is transferred from the RESP to another RESP except where the transfer is an eligible transfer; or
- (f)** an individual becomes a beneficiary under the RESP in place of another beneficiary, except where paragraph 204.9(4)(b) of the *Income Tax Act* applies in respect of the replacement.

**(4)** The amount that must be repaid as the result of an occurrence of an event described in subsection (3) is the lesser of

- (a)** the total of the balance in the grant account and all of the CLB accounts of the RESP immediately before the time of the occurrence, and
- (b)** the fair market value, immediately before the time of the occurrence, of the property held in connection with the RESP.

**(5)** If an amount has been paid into an RESP under subsection 5(4) of the Act and an individual, who is not a brother or sister of all of the other beneficiaries under the

- B** le solde du total des cotisations subventionnées versées au REEE immédiatement avant le retrait,
- C** le montant des cotisations subventionnées retirées;

**b)** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le retrait.

**(2)** Le fiduciaire d'un REEE n'est pas tenu de rembourser le montant d'une subvention pour l'épargne-études versé à l'égard d'un bénéficiaire en cas de retrait des cotisations, si le retrait représente la totalité ou une partie de l'excédent des cotisations et celui-ci vise à réduire le montant de l'impôt à payer aux termes de la partie X.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et, au moment du retrait, l'excédent pour l'année ne dépasse pas 4 000 \$.

**(3)** Le fiduciaire du REEE rembourse au ministre, dans le délai prévu dans la convention de fiducie applicable au REEE, le montant visé au paragraphe (4), lorsque survient l'un ou l'autre des événements suivants :

- a)** le REEE prend fin;
- b)** l'enregistrement du REEE est révoqué;
- c)** un paiement visé aux alinéas b) ou d) de la définition de **fiducie** au paragraphe 146.1(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est fait dans le cadre du REEE;
- d)** un PAE est versé dans le cadre du REEE à un particulier qui n'est pas bénéficiaire du REEE;
- e)** un transfert de biens autres qu'un transfert admissible est effectué du REEE à un autre REEE;
- f)** un particulier devient bénéficiaire du REEE à la place d'un autre bénéficiaire à moins que l'alinéa 204.9(4)b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* ne s'applique au remplacement.

**(4)** Lorsqu'un événement mentionné au paragraphe (3) survient, le montant à rembourser est le moindre des montants suivants :

- a)** la somme des soldes du compte de subvention et des comptes du bon d'études du REEE immédiatement avant l'événement en cause;
- b)** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE immédiatement avant l'événement en cause.

**(5)** Lorsqu'une somme a été versée dans un REEE aux termes du paragraphe 5(4) de la Loi et qu'un particulier qui n'est ni le frère ni la sœur des autres bénéficiaires du

RESP, becomes a beneficiary under the RESP, the trustee shall repay to the Minister, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP, the lesser of

**(a)** the balance of the grant account of the RESP immediately before the individual becomes a beneficiary, and

**(b)** the fair market value of the property held in connection with the RESP immediately before the individual becomes a beneficiary.

**(6)** If a beneficiary in respect of whom a CLB was paid into an RESP ceases to be a beneficiary under the RESP, the trustee shall repay to the Minister, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP, the lesser of

**(a)** the balance of the beneficiary's CLB account immediately before the beneficiary ceases to be a beneficiary, and

**(b)** the fair market value, immediately before the beneficiary ceases to be a beneficiary, of the property held in connection with the RESP less the total of the balances of the CLB accounts in the RESP for all other beneficiaries.

**(7)** If a CLB has been paid into an RESP and an individual, who is not a brother or sister of every other beneficiary under the RESP, becomes a beneficiary under the RESP, the trustee shall repay to the Minister, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP the lesser of

**(a)** the total of the balances of the CLB accounts in the RESP immediately before the individual becomes a beneficiary, and

**(b)** the fair market value, immediately before the individual becomes a beneficiary, of the property held in connection with the RESP.

**(8)** If an amount of a CLB or CES grant is repaid to the Minister, the trustee shall debit that amount from the CLB account or grant account, as the case may be, at the time of the repayment.

**12 (1)** A trustee of an RESP shall, within the period set out in the trustee agreement that applies to the RESP, repay to the Minister any portion of an amount paid as a CES grant or CLB to which the trustee was not entitled under the Act or these Regulations.

REEE en devient bénéficiaire, le fiduciaire rembourse au ministre, dans le délai prévu dans la convention de fiducie applicable au REEE, le moindre des montants suivants :

**a)** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le moment où le particulier devient bénéficiaire;

**b)** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE immédiatement avant le moment où le particulier devient bénéficiaire.

**(6)** Lorsqu'un bénéficiaire à l'attention duquel un bon d'études a été versé dans un REEE cesse d'en être bénéficiaire, le fiduciaire rembourse au ministre, dans le délai prévu par la convention de fiducie applicable au REEE, le moindre des montants suivants :

**a)** le solde de son compte du bon d'études du REEE immédiatement avant le moment où le bénéficiaire cesse d'en être bénéficiaire;

**b)** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE immédiatement avant le moment où le bénéficiaire cesse d'en être bénéficiaire, déduction faite de la somme des soldes des comptes du bon d'études des autres bénéficiaires.

**(7)** Lorsqu'un bon d'études a été versé dans un REEE et qu'un particulier qui n'est ni le frère ni la sœur des autres bénéficiaires du REEE en devient bénéficiaire, le fiduciaire rembourse au ministre, dans le délai prévu dans la convention de fiducie applicable au REEE, le moindre des montants suivants :

**a)** la somme des soldes des comptes du bon d'études du REEE immédiatement avant le moment où le particulier en devient bénéficiaire;

**b)** la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE immédiatement avant le moment où le particulier en devient bénéficiaire.

**(8)** Lorsque le montant d'une subvention pour l'épargne-études ou du bon d'études est remboursé au ministre, cette somme est, selon le cas, débitée du compte de subvention ou du compte du bon d'études du REEE, au moment du remboursement.

**12 (1)** Le fiduciaire d'un REEE rembourse au ministre, dans le délai prévu dans la convention de fiducie applicable au REEE, toute partie d'une somme versée au titre de subvention pour l'épargne-études ou de bon d'études à laquelle il n'avait pas droit aux termes de la Loi ou du présent règlement.



**(2)** A beneficiary of an RESP shall repay to the Minister any portion of an EAP attributable to a CES grant or CLB to which the beneficiary was not entitled under the Act or these Regulations.

**13** If the aggregate of all amounts that a beneficiary has received as an EAP that is attributable to CES grants exceeds \$7,200, the beneficiary shall repay the excess to the Minister.

**14** Any amount of CLB repaid to the Minister under section 11 may be paid into an RESP in respect of the same beneficiary if the conditions of payment of a CLB are otherwise met.

## Additional Payment

**15** For the purpose of subsection 6(5) of the Act, the Minister may pay \$25 into the trust when the Minister pays the amount under paragraph 6(2)(a) of the Act.

## Eligible Transfers

**16 (1)** For the purpose of these Regulations, the transfer of an amount, other than an amount in a CLB account, from an RESP to another RESP is an eligible transfer

**(a)** if

**(i)** any beneficiary under the receiving RESP is, immediately before the transfer, a beneficiary under the transferring RESP, or

**(ii)** a parent of a beneficiary under the receiving RESP was a parent of an individual who was, immediately before the transfer, a beneficiary under the transferring RESP and

**(A)** the receiving RESP is an RESP that allows more than one beneficiary at any one time, or

**(B)** in any other case, the beneficiary under the receiving RESP had not attained 21 years of age at the time the receiving RESP was entered into;

**(b)** if, at the time of the transfer,

**(i)** the receiving RESP has only one beneficiary or, if there is more than one, every beneficiary is a brother or sister of every other beneficiary, or

**(ii)** no payments have been made into the transferring RESP under subsection 5(4) of the Act; and

**(2)** Le bénéficiaire d'un REEE rembourse au ministre toute partie d'un PAE imputable à une subvention pour l'épargne-études ou à un bon d'études à laquelle le bénéficiaire n'avait pas droit aux termes de la Loi ou du présent règlement.

**13** Si le total des versements remis à un bénéficiaire à titre de PAE imputable à une subvention pour l'épargne-études excède 7 200 \$, le bénéficiaire rembourse l'excédent au ministre.

**14** Toute somme au titre d'un bon d'études qui a été remboursée au ministre aux termes de l'article 11 peut être versée dans un REEE à l'égard du même bénéficiaire si les conditions d'octroi d'un bon d'études sont par ailleurs remplies.

## Somme additionnelle

**15** Pour l'application du paragraphe 6(5) de la Loi, le ministre peut, au moment où il verse la somme visée à l'alinéa 6(2)a) de la Loi, verser une somme additionnelle de 25 \$ au profit de la fiducie.

## Transferts admissibles

**16 (1)** Pour l'application du présent règlement, le transfert d'un REEE à un autre REEE d'une somme autre que celle détenue dans un compte du bon d'études est un transfert admissible lorsque les conditions suivantes sont réunies :

**a)** le bénéficiaire du REEE cessionnaire remplit l'une ou l'autre des conditions suivantes :

**(i)** il est, immédiatement avant le transfert, un bénéficiaire du REEE cédant,

**(ii)** son père ou sa mère était celui ou celle d'un particulier qui était, immédiatement avant le transfert, un bénéficiaire du REEE cédant et :

**(A)** le REEE cessionnaire est un REEE qui peut compter plus d'un bénéficiaire à un moment donné,

**(B)** dans les autres cas, le bénéficiaire du REEE cessionnaire n'avait pas atteint vingt et un ans au moment où ce régime a été conclu;

**b)** au moment du transfert, l'une des conditions suivantes est remplie :

**(i)** le REEE cessionnaire compte un seul bénéficiaire ou, s'il en compte plusieurs, ceux-ci sont tous frères et sœurs,

**(c)** if the receiving RESP complies with the conditions for registration set out in subsection 146.1(2) of the *Income Tax Act* that apply in respect of education savings plans entered into on January 1, 1999.

**(2)** If less than all of the property, other than the property in a CLB account, held in connection with an RESP is transferred to another RESP, the assisted contributions, unassisted contributions, CES grants, any amount paid under a designated provincial program and accumulated income are considered to be transferred in the same proportion as the value of the property transferred is to the total value of the property, other than the value of the property in a CLB account, in the RESP at the time of the transfer.

**(3)** If property held in connection with an RESP, other than the property in a CLB account, is transferred to another RESP, the amount of CES grant that is transferred or considered to be transferred under subsection (2) is, at the time of the transfer,

**(a)** debited from the grant account of the transferring RESP; and

**(b)** credited to the grant account of the receiving RESP.

**(4)** The amount of the CES grant that is transferred or is considered to be transferred under subsection (2) is considered to have been paid to the trustee under the receiving RESP.

**(5)** The assisted contributions or unassisted contributions that are transferred or are considered to be transferred under subsection (2) are considered to have been made to the receiving RESP.

2010, c. 12, s. 33; 2011, c. 24, s. 102.

**17 (1)** The transfer of an amount in a CLB account of an RESP to the CLB account of another RESP is an eligible transfer if

**(a)** both CLB accounts are in respect of the same beneficiary;

**(b)** the receiving RESP complies with the conditions for registration set out in subsection 146.1(2) of the *Income Tax Act* that apply in respect of education savings plans entered into on January 1, 1999; and

**(c)** at the time of the transfer, the receiving RESP has only one beneficiary or, where there is more than one,

**(ii)** aucune somme n'a été versée, aux termes du paragraphe 5(4) de la Loi, au REEE cédant;

**c)** le REEE cessionnaire remplit les conditions d'enregistrement prévues au paragraphe 146.1(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* qui s'appliquent aux régimes d'épargne-études souscrits le 1<sup>er</sup> janvier 1999.

**(2)** Lorsqu'une partie seulement des biens détenus dans le REEE, autres que les biens détenus dans un compte du bon d'études, est transférée à un autre REEE, les cotisations subventionnées et non subventionnées, les subventions pour l'épargne-études, les sommes versées en vertu d'un programme provincial désigné et les revenus accumulés sont considérés comme ayant été transférés dans la même proportion que la valeur des biens transférés par rapport à celle des biens détenus dans le REEE, autres que la valeur des biens détenus dans un compte du bon d'études, au moment du transfert.

**(3)** Lorsque des biens détenus dans un REEE, autres que ceux qui le sont dans un compte du bon d'études, sont transférés à un autre REEE, la somme au titre de la subvention pour l'épargne-études transférée — ou considérée comme telle — aux termes du paragraphe (2) est, au moment du transfert :

**a)** débitée du compte de subvention du REEE cédant;

**b)** créditée au compte de subvention du REEE cessionnaire.

**(4)** La somme au titre de la subvention pour l'épargne-études transférée — ou considérée comme telle — aux termes du paragraphe (2) est réputée avoir été versée au fiduciaire du REEE cessionnaire.

**(5)** Les cotisations subventionnées et non subventionnées qui sont transférées — ou considérées comme telles — aux termes du paragraphe (2) sont réputées avoir été versées au REEE cessionnaire.

2010, ch. 12, art. 33; 2011, ch. 24, art. 102.

**17 (1)** Le transfert d'une somme d'un compte du bon d'études d'un REEE au compte du bon d'études d'un autre REEE est un transfert admissible si les conditions suivantes sont réunies :

**a)** les deux comptes ont le même bénéficiaire;

**b)** le REEE cessionnaire remplit les conditions d'enregistrement prévues au paragraphe 146.1(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* qui s'appliquent aux régimes d'épargne-études souscrits le 1<sup>er</sup> janvier 1999;

every beneficiary is a brother or sister of every other beneficiary.

**(2)** If an amount held in connection with a CLB account is transferred to another RESP, the amount that has been transferred is, at the time of the transfer,

**(a)** debited from the CLB account of the transferring RESP; and

**(b)** credited to the CLB account of the receiving RESP.

**(3)** The amount of a CLB that is transferred from an RESP is considered to have been paid to the trustee under the receiving RESP.

SOR/2018-275, s. 7(F).

## Sharing

**18 (1)** CES grants and the earnings generated on them may only be shared among the beneficiaries of the RESP.

**(2)** A CLB shall not be shared among beneficiaries of the RESP. However, the earnings generated on a CLB may be shared among the beneficiaries of the RESP.

## Repeal

**19** [Repeal]

## Coming into Force

**\*20** These Regulations come into force on the day on which section 13 of the Act comes into force.

\* [Note: Regulations in force July 1, 2005, see SI/2005-51.]

**c)** au moment du transfert, le REEE cessionnaire compte un seul bénéficiaire, ou s'il en compte plusieurs, ceux-ci sont tous frères et sœurs.

**(2)** Lorsqu'une somme détenue dans un compte du bon d'études d'un REEE est transférée à un autre REEE, elle est, au moment du transfert :

**a)** débitée du compte du bon d'études du REEE cédant;

**b)** créditée au compte du bon d'études du REEE cessionnaire.

**(3)** La somme au titre d'un bon d'études qui est transférée d'un REEE à un autre est réputée avoir été versée au fiduciaire du REEE cessionnaire.

DORS/2018-275, art. 7(F).

## Partage

**18 (1)** Les subventions pour l'épargne-études et les revenus qu'elles ont produits ne peuvent être partagés qu'entre les bénéficiaires du REEE.

**(2)** Les bons d'études ne peuvent être partagés entre les bénéficiaires du REEE; seuls les revenus produits par les bons peuvent être partagés entre les bénéficiaires du REEE.

## Abrogation

**19** [Abrogation]

## Entrée en vigueur

**\*20** Le présent règlement entre en vigueur à la date à laquelle l'article 13 de la Loi entre en vigueur.

\* [Note: Règlement en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2005, voir TR/2005-51.]

## RELATED PROVISIONS

— 2010, c. 12, s. 32(3)

**32 (3)** Subsections (1) and (2) apply to the 2007 and subsequent years.

— 2010, c. 12, s. 33(2)

**33 (2)** Subsection (1) applies to the 2007 and subsequent years.

— 2011, c. 24, s. 102(2)

**102 (2)** Subsection (1) applies in respect of property transferred after 2010.

## DISPOSITIONS CONNEXES

— 2010, ch. 12, par. 32(3)

**32 (3)** Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent à 2007 et aux années suivantes.

— 2010, ch. 12, par. 33(2)

**33 (2)** Le paragraphe (1) s'applique à 2007 et aux années suivantes.

— 2011, ch. 24, par. 102(2)

**102 (2)** Le paragraphe (1) s'applique relativement aux biens transférés après 2010.

## AMENDMENTS NOT IN FORCE

— SOR/2018-275, s. 2(1)

**2 (1) The portion of subsection 4(1) of the Regulations before paragraph (a) is replaced by the following:**

**4 (1)** The Minister may pay a CES grant in respect of a contribution that has been made to an RESP and has not been withdrawn if

— SOR/2018-275, s. 4

**4 Subsections 10(1) and (2) of the Regulations are replaced by the following:**

**10 (1)** Subject to subsection (3), the portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that is attributable to a CLB is the amount determined by the formula

$$A \times B/C$$

where:

- A** is the amount of the EAP,
- B** is the balance in the beneficiary's CLB account immediately before the payment of the EAP, and
- C** is the total amount available to the beneficiary for an EAP.

**(2)** Subject to subsections (3) and (4), the portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that is attributable to CES grants is the lesser of

- (a)** the amount determined by the formula

$$A \times D/C$$

where

- A** is the amount of the EAP,
- D** is the balance in the grant account of the RESP immediately before the payment of the EAP, and
- C** is the total amount available to the beneficiary for an EAP, and

**(b)** the amount by which \$7,200 is greater than the aggregate of all amounts determined under this subsection in respect of an EAP previously made by the promoter to the beneficiary.

**(2.1)** The portion of an EAP made to a beneficiary under an RESP that is attributable to accumulated income is the amount determined by the formula

$$A \times E/C$$

where

## MODIFICATIONS NON EN VIGUEUR

— DORS/2018-275, par. 2(1)

**2 (1) Le passage du paragraphe 4(1) du même règlement précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**4 (1)** Le ministre peut verser une subvention pour l'épargne-études au titre d'une cotisation versée à un REEE qui n'a pas été retirée si les conditions ci-après sont réunies :

— DORS/2018-275, art. 4

**4 Les paragraphes 10(1) et (2) du même règlement sont remplacés par ce qui suit :**

**10 (1)** Sous réserve du paragraphe (3), le montant de la partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE et qui est imputable à un bon d'études est calculé selon la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

- A** représente le montant du PAE,
- B** le solde du compte du bon d'études du bénéficiaire immédiatement avant le versement du PAE,
- C** la somme totale dont dispose le bénéficiaire pour un PAE.

**(2)** Sous réserve des paragraphes (3) et (4), la partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE et qui est imputable aux subventions pour l'épargne-études correspond au moindre des montants suivants :

- a)** le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times D/C$$

où :

- A** représente le montant du PAE,
- D** le solde du compte de subvention du REEE immédiatement avant le versement du PAE,
- C** la somme totale dont dispose le bénéficiaire pour un PAE;

**b)** l'excédent éventuel de 7 200 \$ sur l'ensemble des montants calculés conformément au présent paragraphe au titre de PAE déjà versés par le promoteur au bénéficiaire.

**(2.1)** Le montant de la partie d'un PAE qui est versée au bénéficiaire d'un REEE et qui est imputable au revenu accumulé est calculé selon la formule suivante :

$$A \times E/C$$

où :

- A** is the amount of the EAP,
- E** is the amount of the accumulated income in the RESP immediately before the payment of the EAP, and
- C** is the total amount available to the beneficiary for an EAP.

**(2.2)** For the purposes of subsections (1) to (2.1), the total amount available to the beneficiary for the EAP is the sum of

- (a)** the accumulated income,
- (b)** the amounts in the RESP paid by a designated provincial program and eligible to be paid in the EAP under the laws applicable to the designated provincial program,
- (c)** if the beneficiary is resident in Canada at the time the EAP is made, the balance in the beneficiary's CLB account, and
- (d)** if the aggregate of all amounts determined under subsection (2) in respect of an EAP previously made by the promoter to the beneficiary is less than \$7,200 and, if the beneficiary is resident in Canada at the time the EAP is made, the balance in the grant account of the RESP.

— SOR/2018-275, s. 5

**5 Paragraph 11(4)(b) of the Regulations is replaced by the following:**

- (b)** the amount determined by the formula

$$(C \times Y)/(Y + G)$$

where

- C** is the fair market value of the property held in the RESP, determined immediately before the time of the occurrence,
- Y** is the total balance in the grant account and all of the CLB accounts of the RESP immediately before the time of the occurrence, and
- G** is the total balance in the RESP immediately before the time of the occurrence, of the amounts that were paid into the RESP under a designated provincial program.

— SOR/2018-275, s. 6

**6 Subsection 16(2) of the Regulations is replaced by the following:**

**(2)** If less than all of the property, other than the property in a CLB account or any amount paid under a designated provincial program, held in connection with an RESP is transferred to another RESP, the assisted contributions, unassisted contributions, CES grants and accumulated income are considered to be transferred in the same proportion of their total balances as the value of the property transferred is to the total value of the property, other than the value of the

- A** représente le montant du PAE,
- E** le montant du revenu accumulé dans le REEE immédiatement avant le versement du PAE,
- C** la somme totale dont dispose le bénéficiaire pour un PAE.

**(2.2)** Aux fins des paragraphes (1) à (2.1), la somme totale dont dispose le bénéficiaire pour un PAE correspond à la somme des montants suivants :

- a)** le revenu accumulé;
- b)** les montants inclus dans le REEE qui sont versés par un programme provincial désigné et qui peuvent être versés dans le PAE en vertu des lois applicables à ce programme;
- c)** si le bénéficiaire réside au Canada au moment du versement du PAE, le solde du compte du bon d'études du bénéficiaire;
- d)** si le total de tous les montants calculés conformément au paragraphe (2) à l'égard de PAE déjà versés par le promoteur au bénéficiaire est inférieur à 7 200 \$ et si le bénéficiaire réside au Canada au moment du versement du PAE, le solde du compte de subvention du REEE.

— DORS/2018-275, art. 5

**5 L'alinéa 11(4)(b) du même règlement est remplacé par ce qui suit :**

- b)** le montant calculé selon la formule suivante :

$$(C \times Y)/(Y + G)$$

où :

- C** représente la juste valeur marchande des biens détenus dans le REEE immédiatement avant l'événement en cause,
- Y** la somme des soldes du compte de subvention et de tous les comptes de bons d'études du REEE immédiatement avant l'événement en cause,
- G** le solde total des sommes versées en vertu d'un programme provincial désigné dans le REEE immédiatement avant l'événement en cause.

— DORS/2018-275, art. 6

**6 Le paragraphe 16(2) du même règlement est remplacé par ce qui suit :**

**(2)** Lorsqu'une partie seulement des biens détenus dans le REEE, autres que les biens détenus dans un compte du bon d'études ou les sommes versées en vertu d'un programme provincial désigné, est transférée à un autre REEE, les cotisations subventionnées et non subventionnées, les subventions pour l'épargne-études et les revenus accumulés sont considérés comme ayant été transférés dans la même proportion par rapport à leurs soldes totaux que la proportion de la valeur

property in a CLB account or any amount paid under a designated provincial program, in the RESP at the time of the transfer.

des biens transférés par rapport à celle des biens détenus dans le REEE au moment du transfert, à l'exclusion de la valeur des biens détenus dans un compte du bon d'études ou les sommes versées en vertu d'un programme provincial désigné.