



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Criminal Interest Rate Regulations

Règlement sur le taux d'intérêt criminel

SOR/2024-114

DORS/2024-114

Current to June 11, 2024

À jour au 11 juin 2024

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.

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 11, 2024. Any amendments that were not in force as of June 11, 2024 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

Shaded provisions in this document are 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^{er} 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 11 juin 2024. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 11 juin 2024 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

Les dispositions ombrées dans ce document ne sont pas en vigueur.

TABLE OF PROVISIONS

Criminal Interest Rate Regulations

	Non-application — Business or Commercial Purposes
1	Criteria
	Non-Application — Pawnbroking Loans
2	Criteria
	Limit — Payday Loans
3	Limit on total cost of borrowing
	Coming into Force
*4	S.C. 2023, c. 26

TABLE ANALYTIQUE

Règlement sur le taux d'intérêt criminel

	Non-application — fins commerciales ou d'affaires
1	Critères
	Non-application — prêts sur gage
2	Critères
	Plafond — prêts sur salaire
3	Plafond — coût total du prêt
	Entrée en vigueur
*4	L.C. 2023, ch. 26

Registration
SOR/2024-114 May 31, 2024

CRIMINAL CODE

Criminal Interest Rate Regulations

P.C. 2024-625 May 31, 2024

Whereas the Minister of Justice has, in accordance with subsections 347.01(2)^a and 347.1(2.1)^b of the *Criminal Code*^c, consulted with the Minister of Finance with respect to the annexed Regulations;

Therefore, Her Excellency the Governor General in Council, on the recommendation of the Minister of Justice, makes the annexed *Criminal Interest Rate Regulations* under subsections 347.01(2)^a and 347.1(2.1)^b of the *Criminal Code*^c.

Enregistrement
DORS/2024-114 Le 31 mai 2024

CODE CRIMINEL

Règlement sur le taux d'intérêt criminel

C.P. 2024-625 Le 31 mai 2024

Attendu que, conformément aux paragraphes 347.01(2)^a et 347.1(2.1)^b du *Code criminel*^f, le ministre de la Justice a consulté la ministre des Finances relativement au règlement ci-après,

À ces causes, sur recommandation du ministre de la Justice et en vertu des paragraphes 347.01(2)^a et 347.1(2.1)^b du *Code criminel*^f, Son Excellence la Gouverneure générale en conseil prend le *Règlement sur le taux d'intérêt criminel*, ci-après.

^a S.C. 2023, c. 26, s. 611

^b S.C. 2023, c. 26, s. 612(2)

^c R.S., c. C-46

^a L.C. 2023, ch. 26, art. 611

^b L.C. 2023, ch. 26, par. 612(2)

^c L.R., ch. C-46

Criminal Interest Rate Regulations

Non-application — Business or Commercial Purposes

Criteria

1 For the purposes of subsection 347.01(1) of the *Criminal Code*, section 347 of that Act does not apply in respect of an agreement or arrangement if

(a) the borrower is not a natural person;

(b) the borrowing is for a business or commercial purpose; and

(c) either

(i) the amount of the credit advanced is more than \$10,000 but less than or equal to \$500,000 and the annual percentage rate of interest — calculated in accordance with generally accepted actuarial practices and principles — does not exceed 48% on the credit advanced, or

(ii) the amount of the credit advanced is more than \$500,000.

Non-Application — Pawnbroking Loans

Criteria

2 For the purposes of subsection 347.01(1) of the *Criminal Code*, section 347 of that Act does not apply in respect of an agreement or arrangement if

(a) the person who receives interest carries on a business related to pawnbroking;

(b) the credit is advanced in exchange for the pawning of tangible personal property or corporeal movable property, other than a vehicle;

(c) in the event of the borrower's default, the only recourse of the person referred to in paragraph (a) is the seizure of the pawned property; and

(d) the amount of the credit advanced is less than \$1,000 and the annual percentage rate of interest

Règlement sur le taux d'intérêt criminel

Non-application — fins commerciales ou d'affaires

Critères

1 Pour l'application du paragraphe 347.01(1) du *Code criminel*, l'article 347 de cette loi ne s'applique pas à l'égard d'une convention ou d'une entente si, à la fois :

a) l'emprunteur n'est pas une personne physique;

b) le prêt vise des fins commerciales ou d'affaires;

c) le montant du capital prêté est, selon le cas :

(i) supérieur à dix mille dollars mais égal ou inférieur à cinq cent mille dollars et assujéti à un taux d'intérêt annuel en pourcentage — appliqué au capital prêté et calculé conformément aux règles et pratiques actuarielles généralement admises — ne dépassant pas quarante-huit pour cent,

(ii) supérieur à cinq cent mille dollars.

Non-application — prêts sur gage

Critères

2 Pour l'application du paragraphe 347.01(1) du *Code criminel*, l'article 347 de cette loi ne s'applique pas à l'égard d'une convention ou d'une entente si, à la fois :

a) la personne qui perçoit des intérêts exploite une entreprise liée aux prêts sur gage;

b) le capital est prêté en échange de la mise en gage d'un bien meuble corporel ou bien personnel corporel, autre qu'un véhicule;

c) en cas de défaillance de l'emprunteur, le seul recours que possède la personne visée à l'alinéa a) est la saisie du bien mis en gage;

d) le montant du capital prêté est inférieur à mille dollars et est assujéti à un taux d'intérêt annuel en pourcentage — appliqué au capital prêté et calculé conformément aux règles et pratiques actuarielles

— calculated in accordance with generally accepted actuarial practices and principles — does not exceed 48% on the credit advanced.

généralement admises — ne dépassant pas quarante-huit pour cent.

Limit — Payday Loans

Plafond — prêts sur salaire

Limit on total cost of borrowing

Plafond — coût total du prêt

3 (1) For the purposes of paragraph 347.1(2)(a.1) of the *Criminal Code*, the limit on the total cost of borrowing under a payday loan agreement is 14% of the amount of money advanced to the borrower under the agreement.

3 (1) Pour l'application de l'alinéa 347.1(2)a.1) du *Code criminel*, le plafond du coût total du prêt visé par la convention de prêt sur salaire est de quatorze pour cent de la somme d'argent prêtée à l'emprunteur.

Clarification

Précision

(2) In determining whether a payday loan agreement complies with the limit fixed under subsection (1), the total cost of borrowing does not include a fee, fine, penalty or other charge that is specifically authorized under the applicable provincial law and imposed on the borrower

(2) Lorsqu'il s'agit de déterminer si la convention de prêt sur salaire respecte le plafond prévu au paragraphe (1), le coût total du prêt n'inclut pas les frais, amendes, pénalités ou autres sommes qui sont expressément autorisés en vertu de la loi provinciale applicable et qui sont imposés à l'emprunteur :

(a) for defaulting in any payment; or

a) en cas de défaut de paiement;

(b) for providing a dishonoured cheque or other dishonoured instrument, if the amount of the fee, fine, penalty or other charge is \$20 or less.

b) en cas de chèque ou autre effet refusé, si ces frais, amendes, pénalités ou autres sommes totalisent vingt dollars ou moins.

Definition of *applicable provincial law*

Définition de *loi provinciale applicable*

(3) In subsection (2), *applicable provincial law* means the legislative measures referred to in subsection 347.1(3) of the *Criminal Code* that apply in the province in which the payday loan agreement is entered into.

(3) Au paragraphe (2), *loi provinciale applicable* s'entend des mesures législatives visées au paragraphe 347.1(3) du *Code criminel* qui s'appliquent dans la province où la convention de prêt sur salaire a été conclue.

Coming into Force

Entrée en vigueur

S.C. 2023, c. 26

L.C. 2023, ch. 26

*4 These Regulations come into force on the first day on which sections 610 to 612 of the *Budget Implementation Act, 2023, No. 1* are all in force, but if these Regulations are registered after that day, they come into force on the day on which they are registered.

*4 Le présent règlement entre en vigueur le premier jour où les articles 610 à 612 de la *Loi n° 1 d'exécution du budget de 2023* sont tous en vigueur ou, si elle est postérieure, à la date de son enregistrement.

* [Note: Regulations in force January 1, 2025.]

* [Note: Règlement en vigueur le 1^{er} janvier 2025.]