

**Notice of Ways and Means Motion to implement certain provisions of the budget tabled in Parliament on March 22, 2016 and other measures**

**Avis de motion de voies et moyens portant exécution de certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 22 mars 2016 et mettant en œuvre d'autres mesures**

MINISTER OF FINANCE

MINISTRE DES FINANCES



## Notice of Ways and Means Motion to implement certain provisions of the budget tabled in Parliament on March 22, 2016 and other measures

That it is expedient to implement certain provisions of the budget tabled in Parliament on March 22, 2016 and other measures as follows:

### Short Title

#### Short title

**1** This Act may be cited as the *Budget Implementation Act, 2016, No. 1*.

#### PART 1

## Amendments to the Income Tax Act and to Related Legislation

R.S., c. 1 (5th Supp.)

### Income Tax Act

**2 (1) Paragraph 52(3)(a) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

- (a)** where the stock dividend is a dividend,
  - (i)** in the case of a shareholder that is an individual, the amount of the stock dividend, and
  - (ii)** in any other case, the total of all amounts each of which is
    - (A)** the amount, if any, by which
    - (I)** the amount that is the lesser of the amount of the stock dividend and its fair market value exceeds
    - (II)** the amount of the dividend that the shareholder may deduct under subsection 112(1) in computing the shareholder's taxable income, except any portion of the dividend that, if paid as a separate dividend, would not be subject to subsection 55(2) because the amount of the separate dividend would not exceed the

## Avis de motion de voies et moyens portant exécution de certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 22 mars 2016 et mettant en œuvre d'autres mesures

Il y a lieu de mettre en œuvre certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 22 mars 2016 et de mettre en œuvre d'autres mesures, comme suit :

### Titre abrégé

#### Titre abrégé

**1** *Loi n° 1 d'exécution du budget de 2016.*

#### PARTIE 1

## Modification de la Loi de l'impôt sur le revenu et de textes connexes

L.R., ch. 1 (5<sup>e</sup> suppl.)

### Loi de l'impôt sur le revenu

**2 (1) L'alinéa 52(3)a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

- a)** si le dividende en actions est un dividende :
  - (i)** dans le cas d'un actionnaire qui est un particulier, le montant du dividende en actions,
  - (ii)** dans les autres cas, le total des montants dont chacun est l'un des montants suivants :
    - (A)** l'excédent du montant visé à la subdivision (I) sur le montant visé à la subdivision (II) :
    - (I)** le moindre du montant du dividende en actions et de sa juste valeur marchande,
    - (II)** le montant du dividende que l'actionnaire peut déduire en application du paragraphe 112(1) dans le calcul de son revenu imposable, à l'exception de toute partie de ce dividende qui, si elle était versée à titre de dividende distinct, ne serait pas assujettie au paragraphe 55(2) du fait que le montant du dividende distinct n'excéderait pas le montant du revenu

amount of the income earned or realized by any corporation – after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series of transactions or events as part of which the dividend is received – that could reasonably be considered to contribute to the capital gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received, and

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

$$A + B$$

where

- A** is the amount of the deemed gain under paragraph 55(2)(c) in respect of that stock dividend, and
- B** is the amount, if any, by which the amount of the reduction under paragraph 55(2.3)(b) in respect of that stock dividend to which paragraph 55(2)(a) would otherwise apply exceeds the amount determined for clause (A) in respect of that dividend;

**(2) Subsection (1) applies to stock dividends received after April 20, 2015, except that, in respect of stock dividends that are declared after April 20, 2015 and before July 31, 2015, and that are received before September 30, 2015,**

**(a) clause 52(3)(a)(ii)(A), as enacted by subsection (1), is to be read as follows:**

**(A)** the lesser of the amount of the stock dividend and its fair market value, and

**(b) the description of B in clause 52(3)(a)(ii)(B), as enacted by subsection (1), is to be read without reference to the words “to which paragraph 55(2)(a) would otherwise apply”.**

**3 (1) Subparagraph 53(1)(b)(ii) of the Act is replaced by the following:**

**(ii)** the portion of the total determined under subparagraph (i) that relates to dividends in respect of which the taxpayer was permitted a deduction under subsection 112(1) in computing the taxpayer’s taxable income, except any portion of the dividend that, if paid as a separate dividend, would not be subject to subsection 55(2) because the amount of

gagné ou réalisé par une société — après 1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l’opération, à l’événement ou à la série d’opérations ou d’événements dans le cadre duquel le dividende a été reçu — qu’il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été réalisé lors d’une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l’action sur laquelle le dividende a été reçu,

**(B)** le montant obtenu par la formule suivante :

$$A + B$$

où :

- A** représente le montant du gain réputé selon l’alinéa 55(2)c) relativement à ce dividende en actions,
- B** l’excédent du montant de la réduction prévue à l’alinéa 55(2.3)b) relativement à ce dividende en actions auquel l’alinéa 55(2)a) s’appliquerait par ailleurs sur le montant déterminé à la division (A) relativement à ce dividende;

**(2) Le paragraphe (1) s’applique aux dividendes en actions reçus après le 20 avril 2015. Toutefois, en ce qui concerne les dividendes déclarés après le 20 avril 2015 mais avant le 31 juillet 2015 et reçus avant le 30 septembre 2015, les règles ci-après s’appliquent :**

**a) la division 52(3)a)(ii)(A), édictée par le paragraphe (1), s’applique comme si elle avait le libellé suivant :**

**(A)** le moindre du montant du dividende en actions et de sa juste valeur marchande,

**b) l’élément B de la formule figurant à la division 52(3)a)(ii)(B), édicté par le paragraphe (1), s’applique compte non tenu de son passage « auquel l’alinéa 55(2)a) s’appliquerait par ailleurs ».**

**3 (1) Le sous-alinéa 53(1)b)(ii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(ii)** la partie du total déterminé selon le sous-alinéa (i) qui se rapporte à des dividendes à l’égard desquels le contribuable a obtenu une déduction en application du paragraphe 112(1) dans le calcul de son revenu imposable, à l’exception de toute partie de ces dividendes qui, si elle était versée à titre de dividende distinct, ne serait pas assujettie au

the separate dividend would not exceed the amount of the income earned or realized by any corporation — after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series of transactions or events as part of which the dividend is received — that could reasonably be considered to contribute to the capital gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received;

**(2) Subsection (1) applies to dividends received after April 20, 2015.**

**4 (1) Paragraph (j) of the definition *proceeds of disposition* in section 54 of the Act is replaced by the following:**

**(j)** any amount that would otherwise be proceeds of disposition of a share to the extent that the amount is deemed by subsection 84(2) or (3) to be a dividend received except to the extent the dividend is deemed

**(i)** by paragraph 55(2)(b) to be proceeds of disposition of the share, or

**(ii)** by subparagraph 88(2)(b)(ii) not to be a dividend, or

**(2) Subsection (1) applies to dividends received after April 20, 2015.**

**5 (1) Subsection 55(2) of the Act is replaced by the following:**

**Deemed proceeds or gain**

**(2)** If this subsection applies to a taxable dividend received by a dividend recipient, notwithstanding any other provision of this Act, the amount of the dividend (other than the portion of it, if any, subject to tax under Part IV that is not refunded as a consequence of the payment of a dividend by a corporation where the payment is part of the series referred to in subsection (2.1)) is deemed

**(a)** not to be a dividend received by the dividend recipient;

**(b)** if the dividend is received on a redemption, acquisition or cancellation of a share, by the corporation that issued the share, to which subsection 84(2) or (3) applies, to be proceeds of disposition of the share that is redeemed, acquired or cancelled except to the extent

paragraphe 55(2) du fait que le montant du dividende distinct n'excéderait pas le montant du revenu gagné ou réalisé par une société — après 1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l'opération, à l'événement ou à la série d'opérations ou d'événements dans le cadre duquel le dividende a été reçu — qu'il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été réalisé lors d'une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l'action sur laquelle le dividende a été reçu;

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes reçus après le 20 avril 2015.**

**4 (1) L'alinéa j) de la définition de *produit de disposition*, à l'article 54 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**j)** une somme qui serait par ailleurs le produit de disposition d'une action, dans la mesure où elle est réputée, par le paragraphe 84(2) ou (3), être un dividende reçu, sauf dans la mesure où le dividende est :

**(i)** réputé par l'alinéa 55(2)b) être le produit de disposition d'une action,

**(ii)** réputé par le sous-alinéa 88(2)b)(ii) ne pas être un dividende;

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes reçus après le 20 avril 2015.**

**5 (1) Le paragraphe 55(2) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Présomption — gain en capital ou produit de disposition**

**(2)** En cas d'application du présent paragraphe à un dividende imposable reçu par un bénéficiaire de dividende, malgré toute autre disposition de la présente loi, les règles ci-après s'appliquent relativement au montant du dividende (à l'exclusion de la partie de celui-ci qui est assujettie à l'impôt prévu à la partie IV qui n'est pas remboursé en raison du paiement d'un dividende par une société lorsqu'un tel paiement fait partie de la série visée au paragraphe (2.1)) :

**a)** ce montant est réputé ne pas être un dividende reçu par le bénéficiaire de dividende;

**b)** si le dividende est reçu lors du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation d'une action par la société l'ayant émise auquel le paragraphe 84(2) ou (3) s'applique, ce montant est réputé être inclus dans le

that the dividend is otherwise included in computing those proceeds; and

(c) if paragraph (b) does not apply to the dividend, to be a gain of the dividend recipient, for the year in which the dividend was received, from the disposition of a capital property.

### Application of subsection (2)

(2.1) Subsection (2) applies to a taxable dividend received by a corporation resident in Canada (in subsections (2) to (2.2) and (2.4) referred to as the *dividend recipient*) as part of a transaction or event or a series of transactions or events if

(a) the dividend recipient is entitled to a deduction in respect of the dividend under subsection 112(1) or (2) or 138(6);

(b) it is the case that

(i) one of the purposes of the payment or receipt of the dividend (or, in the case of a dividend under subsection 84(3), one of the results of which) is to effect a significant reduction in the portion of the capital gain that, but for the dividend, would have been realized on a disposition at fair market value of any share of capital stock immediately before the dividend, or

(ii) the dividend (other than a dividend that is received on a redemption, acquisition or cancellation of a share, by the corporation that issued the share, to which subsection 84(2) or (3) applies) is received on a share that is held as capital property by the dividend recipient and one of the purposes of the payment or receipt of the dividend is to effect

(A) a significant reduction in the fair market value of any share, or

(B) a significant increase in the cost of property, such that the amount that is the total of the cost amounts of all properties of the dividend recipient immediately after the dividend is significantly greater than the amount that is the total of the cost amounts of all properties of the dividend recipient immediately before the dividend; and

(c) the amount of the dividend exceeds the amount of the income earned or realized by any corporation — after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series — that could reasonably be considered to contribute to the capital

produit de disposition de l'action qui est rachetée, acquise ou annulée, sauf dans la mesure où le dividende est par ailleurs inclus dans le calcul de ce produit;

c) si l'alinéa b) ne s'applique pas au dividende, ce montant est réputé être un gain du bénéficiaire de dividende, pour l'année au cours de laquelle le dividende a été reçu, provenant de la disposition d'une immobilisation.

### Application du paragraphe (2)

(2.1) Le paragraphe (2) s'applique à un dividende imposable reçu par une société résidant au Canada (appelée *bénéficiaire de dividende* aux paragraphes (2) à (2.2) et (2.4)) dans le cadre d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements si les énoncés ci-après se vérifient :

a) le bénéficiaire de dividende a droit à une déduction en vertu des paragraphes 112(1) ou (2) ou 138(6) relativement au dividende;

b) l'un des faits ci-après s'avère :

(i) l'un des objets du paiement ou de la réception du dividende (ou, dans le cas d'un dividende visé au paragraphe 84(3), l'un de ses résultats) a été de diminuer sensiblement la partie du gain en capital qui, sans le dividende, aurait été réalisée lors d'une disposition d'une action du capital-actions à la juste valeur marchande effectuée immédiatement avant le dividende,

(ii) le dividende — à l'exception d'un dividende qui a été reçu lors du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation d'une action par la société l'ayant émise auquel le paragraphe 84(2) ou (3) s'applique — a été reçu sur une action qui est détenue à titre d'immobilisation par le bénéficiaire de dividende et l'un des objets du paiement ou de la réception du dividende est, selon le cas :

(A) de diminuer sensiblement la juste valeur marchande d'une action,

(B) d'augmenter sensiblement le coût des biens de sorte que le montant qui correspond au total des coûts indiqués des biens du bénéficiaire de dividende immédiatement après le dividende soit sensiblement supérieur au montant qui correspond au total des coûts indiqués des biens du bénéficiaire de dividende immédiatement avant le dividende;

c) le montant du dividende est supérieur au montant du revenu gagné ou réalisé par une société — après

gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received.

#### Special rule — amount of the stock dividend

**(2.2)** For the purpose of applying subsections (2), (2.1), (2.3) and (2.4), the amount of a stock dividend and the dividend recipient's entitlement to a deduction under subsection 112(1) or (2) or 138(6) in respect of the amount of that dividend are to be determined as if paragraph (b) of the definition *amount* in subsection 248(1) read as follows:

**(b)** in the case of a stock dividend paid by a corporation, the greater of

**(i)** the amount by which the paid-up capital of the corporation that paid the dividend is increased by reason of the payment of the dividend, and

**(ii)** the fair market value of the share or shares issued as a stock dividend at the time of payment,

#### Stock dividends and safe income

**(2.3)** If this subsection applies in respect of a stock dividend

**(a)** the amount of the stock dividend is deemed for the purpose of subsection (2) to be a separate taxable dividend to the extent of the portion of the amount that does not exceed the amount of the income earned or realized by any corporation — after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series — that could reasonably be considered to contribute to the capital gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received; and

**(b)** the amount of the separate taxable dividend referred to in paragraph (a) is deemed to reduce the amount of the income earned or realized by any corporation — after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series — that could reasonably be considered to contribute to the capital gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received.

1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l'opération, à l'événement ou à la série d'opérations ou d'événements — qu'il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été réalisé lors d'une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l'action sur laquelle le dividende a été reçu.

#### Règle spéciale — montant du dividende en actions

**(2.2)** Pour l'application des paragraphes (2), (2.1), (2.3) et (2.4), le montant d'un dividende en actions et le droit du bénéficiaire de dividende à une déduction en vertu des paragraphes 112(1) ou (2) ou 138(6) relativement au montant de ce dividende sont déterminés comme si l'alinéa b) de la définition de *montant* au paragraphe 248(1) avait le libellé suivant :

**b)** dans le cas d'un dividende en actions payé par une société, le plus élevé des montants suivants :

**(i)** le montant correspondant à l'augmentation, découlant du versement du dividende, du capital versé de la société qui a versé le dividende,

**(ii)** la juste valeur marchande de l'action ou des actions émises à titre de dividendes en actions au moment du versement;

#### Dividende en actions et revenu protégé

**(2.3)** En cas d'application du présent paragraphe à l'égard d'un dividende en action, les règles ci-après s'appliquent :

**a)** le montant du dividende en actions est réputé, pour l'application du paragraphe (2), être un dividende imposable distinct jusqu'à concurrence de la partie du montant qui n'excède pas le montant du revenu gagné ou réalisé par une société — après 1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l'opération, à l'événement ou à la série d'opérations ou d'événements — qu'il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été réalisé lors d'une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l'action sur laquelle le dividende a été reçu;

**b)** le montant du dividende imposable distinct visé à l'alinéa a) est réputé réduire le montant du revenu gagné ou réalisé par une société — après 1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l'opération, à l'événement ou à la série d'opérations ou d'événements — qu'il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été

### Application of subsection (2.3)

(2.4) Subsection (2.3) applies in respect of a stock dividend if

- (a) a dividend recipient holds a share upon which it receives the stock dividend;
- (b) the fair market value of the share or shares issued as a stock dividend exceeds the amount by which the paid-up capital of the corporation that paid the stock dividend is increased because of the dividend; and
- (c) subsection (2) would apply to the dividend if subsection (2.1) were read without reference to its paragraph (c).

### Determination of reduction in fair market value

(2.5) For the purpose of applying clause (2.1)(b)(ii)(A), whether a dividend causes a significant reduction in the fair market value of any share is to be determined as if the fair market value of the share, immediately before the dividend, was increased by an amount equal to the amount, if any, by which the fair market value of the dividend received on the share exceeds the fair market value of the share.

**(2) The portion of paragraph 55(3)(a) of the Act before subparagraph (i) is replaced by the following:**

(a) in the case of a dividend that is received on a redemption, acquisition or cancellation of a share, by the corporation that issued the share, to which subsection 84(2) or (3) applies, if, as part of a transaction or event or a series of transactions or events as a part of which the dividend is received, there was not at any particular time

**(3) Subparagraph 55(3.01)(d)(i) of the Act is replaced by the following:**

(i) subparagraph (j)(i) of the definition *proceeds of disposition* in section 54, and

**(4) Paragraph 55(5)(f) of the Act is replaced by the following:**

réalisé lors d'une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l'action sur laquelle le dividende a été reçu.

### Application du paragraphe (2.3)

(2.4) Le paragraphe (2.3) s'applique à l'égard d'un dividende en actions si les énoncés ci-après se vérifient :

- a) un bénéficiaire de dividende détient une action sur laquelle il reçoit le dividende en actions;
- b) la juste valeur marchande de l'action ou des actions émises au titre d'un dividende en actions est supérieure au montant correspondant à l'augmentation, découlant du versement du dividende en actions, du capital versé de la société qui a versé le dividende;
- c) le paragraphe (2) s'appliquerait au dividende si le paragraphe (2.1) s'appliquait compte non tenu de son alinéa c).

### Détermination de la réduction de la juste valeur marchande

(2.5) Pour l'application de la division (2.1)(b)(ii)(A), la détermination selon laquelle un dividende diminue sensiblement la juste valeur marchande d'une action s'effectue comme si la juste valeur marchande de l'action, immédiatement avant le dividende, était additionnée d'un montant égal à l'excédent de la juste valeur marchande du dividende reçu sur l'action sur la juste valeur marchande de l'action.

**(2) Le passage de l'alinéa 55(3)a) de la même loi précédant le sous-alinéa (i) est remplacé par ce qui suit :**

a) dans le cas d'un dividende qui a été reçu lors du rachat, de l'acquisition ou de l'annulation d'une action par la société l'ayant émise auquel le paragraphe 84(2) ou (3) s'applique, aucun des faits suivants ne s'est produit à un moment donné dans le cadre d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements dans le cadre duquel le dividende a été reçu :

**(3) Le sous-alinéa 55(3.01)d)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) ni du sous-alinéa j)(i) de la définition de *produit de disposition* à l'article 54,

**(4) L'alinéa 55(5)f) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**



**(f)** unless subsection (2.3) applies, if a corporation has received a dividend any portion of which is a taxable dividend (such a portion referred to as the *taxable part* in this paragraph), as part of a transaction or event or series of transactions or events

**(i)** a portion of the dividend is deemed to be a separate taxable dividend equal to the lesser of

**(A)** the taxable part, and

**(B)** the amount of the income earned or realized by any corporation — after 1971 and before the safe-income determination time for the transaction, event or series — that could reasonably be considered to contribute to the capital gain that could be realized on a disposition at fair market value, immediately before the dividend, of the share on which the dividend is received, and

**(ii)** the amount, if any, by which the taxable part exceeds the portion referred to in subparagraph (i) is deemed to be a separate taxable dividend.

**(5) Subsections (1) to (4) apply to dividends received after April 20, 2015 except that, for dividends received after April 20, 2015 and before the day on which the ways and means motion to implement this section is tabled in Parliament, paragraph 55(5)(f) of the Act, as enacted by subsection (4), is to be read as follows:**

**(f)** unless subsection (2.3) applies, if a corporation has received a dividend any portion of which is a taxable dividend

**(i)** the corporation may designate in its return of income under this Part for the taxation year during which the dividend was received any portion of the taxable dividend to be a separate taxable dividend, and

**(ii)** the amount, if any, by which the portion of the dividend that is a taxable dividend exceeds the portion designated under subparagraph (i) shall be deemed to be a separate dividend.

**6 (1) Subparagraph 56(3)(a)(i) of the Act is replaced by the following:**

**f)** sauf si le paragraphe (2.3) s'applique, les règles ci-après s'appliquent si une société a reçu un dividende dont une partie est un dividende imposable (cette partie étant appelée *partie imposable* au présent alinéa) dans le cadre d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements :

**(i)** une fraction du dividende est réputée être un dividende imposable distinct égal au moins élevé des montants suivants :

**(A)** la partie imposable,

**(B)** le montant du revenu gagné ou réalisé par une société — après 1971 et avant le moment de détermination du revenu protégé quant à l'opération, à l'événement ou à la série — qu'il serait raisonnable de considérer comme contribuant au gain en capital qui aurait été réalisé lors d'une disposition à la juste valeur marchande, effectuée immédiatement avant le dividende, de l'action sur laquelle le dividende a été reçu,

**(ii)** le montant de l'excédent de la partie imposable sur la fraction mentionnée au sous-alinéa (i) est réputé être un dividende imposable distinct.

**(5) Les paragraphes (1) à (4) s'appliquent aux dividendes reçus après le 20 avril 2015. Toutefois, en ce qui concerne les dividendes reçus après le 20 avril 2015 mais avant la date de dépôt au Parlement de l'avis de motion de voies et moyens visant la mise en œuvre du présent article, l'alinéa 55(5)(f) de la même loi, édicté par le paragraphe (4), s'applique comme s'il avait le libellé suivant :**

**f)** sauf si le paragraphe (2.3) s'applique, les règles ci-après s'appliquent si une société a reçu un dividende dont une partie est un dividende imposable :

**(i)** la société peut désigner dans sa déclaration de revenu produite en vertu de la présente partie, pour l'année d'imposition au cours de laquelle le dividende a été reçu, toute fraction du dividende imposable comme étant un dividende imposable distinct,

**(ii)** le montant de l'excédent du dividende qui est imposable sur la partie désignée en vertu du sous-alinéa (i) est réputé être un dividende imposable distinct.

**6 (1) Le sous-alinéa 56(3)a)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) in an educational program in respect of which the taxpayer is a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1)) in the taxation year, in the immediately preceding taxation year or in the following taxation year, or

**(2) Paragraph 56(3.1)(b) of the Act is replaced by the following:**

(b) if an award is received in connection with an educational program in respect of which the taxpayer is a *qualifying student* because of subparagraph (a)(ii) of the definition *qualifying student* in subsection 118.6(1) in the taxation year, in the immediately preceding taxation year or in the following taxation year (in this paragraph referred to as the *claim year*), the amount included under subparagraph (1)(n)(i) in computing the taxpayer's income for the taxation year in respect of the award may not exceed the amount that is the total of amounts, each of which is the cost of materials related to the program or a fee paid to a *designated educational institution* in respect of the program, as defined in subsection 118.6(1), in respect of the claim year.

**(3) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years and**

(a) for the 2016 taxation year, a taxpayer is considered to be entitled to deduct an amount under subsection 118.6(2) of the Act in respect of an educational program for the immediately following taxation year if the taxpayer is a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1) of the Act) in respect of the educational program in that year; and

(b) for the 2017 taxation year, a taxpayer is considered to be a *qualifying student* in respect of an educational program in the immediately preceding taxation year if the taxpayer was entitled to deduct an amount under subsection 118.6(2) of the Act in respect of the educational program for that year.

**(4) Subsection (2) applies to the 2017 and subsequent taxation years and**

(a) for the 2016 taxation year, a taxpayer is considered to be entitled to deduct an amount by reason of paragraph (b) of the description of B in subsection 118.6(2) of the Act in respect of an educational program for the immediately following taxation year if the taxpayer is a *qualifying student* in respect of the educational

(i) soit à un programme d'études relativement auquel le contribuable est un *étudiant admissible*, au sens du paragraphe 118.6(1), au cours de l'année, de l'année d'imposition précédente ou de l'année d'imposition subséquente,

**(2) L'alinéa 56(3.1)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(b) si une bourse est reçue relativement à un programme d'études relativement auquel le contribuable est un *étudiant admissible*, par l'effet du sous-alinéa a)(ii) de la définition de *étudiant admissible* au paragraphe 118.6(1), au cours de l'année, de l'année d'imposition précédente ou de l'année d'imposition subséquente (appelées *année de la demande* au présent alinéa), la somme incluse en application du sous-alinéa (1)n(i) dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année relativement à la bourse ne peut excéder le total des sommes dont chacune représente le coût du matériel lié au programme ou les frais payés à un *établissement d'enseignement agréé*, au sens du paragraphe 118.6(1), relativement au programme pour l'année de la demande.

**(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes. De plus, les règles ci-après s'appliquent :**

a) pour l'année d'imposition 2016, un contribuable est considéré comme pouvant déduire une somme en vertu du paragraphe 118.6(2) de la même loi au titre d'un programme d'études pour l'année d'imposition subséquente s'il est un *étudiant admissible*, au sens du paragraphe 118.6(1) de la même loi, relativement au programme d'études au cours de cette année;

b) pour l'année d'imposition 2017, un contribuable est considéré comme un *étudiant admissible* relativement à un programme d'études au cours de l'année d'imposition précédente s'il pouvait déduire une somme en vertu du paragraphe 118.6(2) de la même loi au titre du programme d'études pour cette année.

**(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes. De plus, les règles ci-après s'appliquent :**

a) pour l'année d'imposition 2016, un contribuable est considéré comme pouvant déduire une somme par l'effet de l'alinéa b) de l'élément B de la formule figurant au paragraphe 118.6(2) de la même loi au titre d'un programme d'études pour l'année d'imposition

program because of subparagraph (a)(ii) of the definition *qualifying student* in subsection 118.6(1) of the Act for that year; and

(b) for the 2017 taxation year, a taxpayer is considered to be a qualifying student in respect of an educational program because of subparagraph (a)(ii) of the definition *qualifying student* in subsection 118.6(1) of the Act in the immediately preceding taxation year if the taxpayer was entitled to deduct an amount by reason of paragraph (b) of the description of B in subsection 118.6(2) of the Act in respect of the educational program for that year.

**7 (1) Paragraph (a) of the definition *Canadian exploration expense* in subsection 66.1(6) of the Act is replaced by the following:**

(a) any expense incurred by the taxpayer (other than an expense incurred in drilling or completing an oil or gas well or in building a temporary access road to, or preparing a site in respect of, any such well) for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of an accumulation of petroleum or natural gas (other than a mineral resource) in Canada, including such an expense that is

(i) a geological, geophysical or geochemical expense, or

(ii) an expense for environmental studies or community consultations (including studies or consultations that are undertaken to obtain a right, licence or privilege for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of an accumulation of petroleum or natural gas),

**(2) The portion of paragraph (f) of the definition *Canadian exploration expense* in subsection 66.1(6) of the Act before subparagraph (i) is replaced by the following:**

(f) any expense incurred by the taxpayer (other than an expense incurred in drilling or completing an oil or gas well or in building a temporary access road to, or preparing a site in respect of, any such well) for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of a mineral resource in Canada including such an expense for environmental studies or community consultations (including, notwithstanding

subséquente s'il est un étudiant admissible relativement au programme d'études par l'effet du sous-alinéa a)(ii) de la définition de *étudiant admissible* au paragraphe 118.6(1) de la même loi pour cette année;

b) pour l'année d'imposition 2017, un contribuable est considéré comme un étudiant admissible relativement à un programme d'études par l'effet du sous-alinéa a)(ii) de la définition de *étudiant admissible* au paragraphe 118.6(1) de la même loi au cours de l'année d'imposition précédente s'il pouvait déduire une somme par l'effet de l'alinéa b) de l'élément B de la formule figurant au paragraphe 118.6(2) de la même loi au titre du programme d'études pour cette année.

**7 (1) L'alinéa a) de la définition de *frais d'exploration au Canada*, au paragraphe 66.1(6) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

a) une dépense engagée par le contribuable (à l'exception d'une dépense engagée pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour un tel puits) en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel (à l'exception d'une ressource minérale) au Canada, y compris une telle dépense qui est, selon le cas :

(i) une dépense à des fins géologiques, géophysiques ou géochimiques,

(ii) une dépense à des fins d'études environnementales ou de consultations auprès des collectivités (y compris les études ou les consultations qui sont engagées en vue d'obtenir un droit, un permis ou un privilège en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'un gisement de pétrole ou de gaz naturel);

**(2) Le passage de l'alinéa f) de la définition de *frais d'exploration au Canada* précédant le sous-alinéa (i), au paragraphe 66.1(6) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

f) une dépense engagée par le contribuable (à l'exception d'une dépense engagée pour le forage ou l'achèvement d'un puits de pétrole ou de gaz, la construction d'une route d'accès temporaire au puits ou la préparation d'un emplacement pour le puits) en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'une ressource minérale au Canada, y compris, d'une part, une telle dépense à des fins d'études

subparagraph (v), studies or consultations that are undertaken to obtain a right, licence or privilege for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of a mineral resource in Canada) and any expense incurred in the course of

**(3) Subsections (1) and (2) apply in respect of expenses incurred after February 2015.**

**8 (1) Subsection 81(1) of the Act is amended by adding the following after paragraph (g.5):**

#### **Ontario Electricity Support Program**

**(g.6)** an amount of rate assistance received under section 79.2 of the *Ontario Energy Board Act, 1998*, S.O. 1998, c. 15, Sch B, as amended from time to time;

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**9 (1) Subparagraph 82(1)(b)(i) of the Act is replaced by the following:**

**(i)** the product of the amount determined under paragraph (a) in respect of the taxpayer for the taxation year multiplied by 17%, and

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**10 (1) Clause (a)(i)(A) of the definition *capital dividend account* in subsection 89(1) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** the amount of the corporation's capital gain – computed without reference to subclause 52(3)(a)(ii)(A)(II) and subparagraph 53(1)(b)(ii) – from the disposition (other than a disposition under paragraph 40(3.1)(a) or subsection 40(12) or a disposition that is the making of a gift after December 8, 1997 that is not a gift described in subsection 110.1(1)) of a property in the period beginning at the beginning of its first taxation year that began after the corporation last became a private corporation and that ended after 1971 and ending immediately before the particular time (in this definition referred to as the *period*)

environnementales ou de consultations auprès des collectivités (y compris, malgré le sous-alinéa (v), les études ou les consultations qui sont engagées en vue d'obtenir un droit, un permis ou un privilège d'exploration en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité d'une ressource minérale au Canada) et, d'autre part, les frais suivants :

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent relativement aux dépenses engagées après février 2015.**

**8 (1) Le paragraphe 81(1) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa g.5), de ce qui suit :**

#### **Programme ontarien d'aide relative aux frais d'électricité**

**g.6)** un montant d'aide tarifaire reçu en application de l'article 79.2 de la *Loi de 1998 sur la Commission de l'énergie de l'Ontario*, L.O. 1998, ch. 15, annexe B, avec ses modifications successives;

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**9 (1) Le sous-alinéa 82(1)(b)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(i)** le produit de la somme déterminée selon l'alinéa a) relativement au contribuable pour l'année par 17 %,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**10 (1) La division a)(i)(A) de la définition de *compte de dividendes en capital*, au paragraphe 89(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** d'un gain en capital de la société – calculé compte non tenu de la subdivision 52(3)a)(ii)(A)(II) ni du sous-alinéa 53(1)(b)(ii) – provenant de la disposition (sauf celle qui est visée à l'alinéa 40(3.1)a) ou au paragraphe 40(12) ou qui constitue un don effectué après le 8 décembre 1997 qui n'est pas un don visé au paragraphe 110.1(1)) d'un bien au cours de la période commençant au début de sa première année d'imposition (ayant commencé après le moment où elle est devenue la dernière fois une société privée et s'étant terminée après 1971) et se terminant immédiatement avant le moment donné (appelée *période* à la présente définition),

**(2) Clause (a)(ii)(A) of the definition *capital dividend account* in subsection 89(1) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** the amount of the corporation's capital loss – computed without reference to subclause 52(3)(a)(ii)(A)(II) and subparagraph 53(1)(b)(ii) – from the disposition (other than a disposition under subsection 40(3.12) or a disposition that is the making of a gift after December 8, 1997 that is not a gift described in subsection 110.1(1)) of a property in the period

**(3) Subparagraph (b)(iii) of the definition *paid-up capital* in subsection 89(1) of the Act is replaced by the following:**

**(iii)** where the particular time is after March 31, 1977, an amount equal to the paid-up capital in respect of that class of shares at the particular time, computed without reference to the provisions of this Act except subsections 51(3) and 66.3(2) and (4), sections 84.1 and 84.2, subsections 85(2.1), 85.1(2.1) and (8), 86(2.1), 87(3) and (9), paragraph 128.1(1)(c.3), subsections 128.1(2) and (3), section 135.2, subsections 138(11.7), 139.1(6) and (7), 192(4.1) and 194(4.1) and sections 212.1 and 212.3,

**(4) Subsections (1) and (2) apply to dispositions made after April 20, 2015.**

**(5) Subsection (3) is deemed to have come into force on July 1, 2015.**

**11 (1) Paragraph 94(4)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** subsections (8.1) and (8.2), paragraph (14)(a), subsections 70(6) and 73(1), the definition *Canadian partnership* in subsection 102(1), paragraph 107.4(1)(c), the definition *qualified disability trust* in subsection 122(3), paragraph (a) of the definition *mutual fund trust* in subsection 132(6) and the definition *eligible trust* in subsection 135.2(1);

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on July 1, 2015, except that, for taxation years that end before 2016, paragraph 94(4)(b) of the Act, as enacted by subsection (1), is to be read without reference to “the definition *qualified disability trust* in subsection 122(3),”.**

**(2) La division a)(ii)(A) de la définition de *compte de dividendes en capital*, au paragraphe 89(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** d'une perte en capital de la société — calculée compte non tenu de la subdivision 52(3)a)(ii)(A)(II) ni du sous-alinéa 53(1)b)(ii) — résultant de la disposition (sauf celle qui est visée au paragraphe 40(3.12) ou qui constitue un don effectué après le 8 décembre 1997 qui n'est pas un don visé au paragraphe 110.1(1)) d'un bien au cours de cette période,

**(3) Le sous-alinéa b)(iii) de la définition de *capital versé*, au paragraphe 89(1) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**(iii)** lorsque le moment donné est postérieur au 31 mars 1977, somme égale au capital versé au moment donné au titre de cette catégorie d'actions, calculée compte non tenu des dispositions de la présente loi, à l'exception des paragraphes 51(3) et 66.3(2) et (4), des articles 84.1 et 84.2, des paragraphes 85(2.1), 85.1(2.1) et (8), 86(2.1) et 87(3) et (9), de l'alinéa 128.1(1)c.3, des paragraphes 128.1(2) et (3), de l'article 135.2, des paragraphes 138(11.7), 139.1(6) et (7), 192(4.1) et 194(4.1) et des articles 212.1 et 212.3;

**(4) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux dispositions effectuées après le 20 avril 2015.**

**(5) Le paragraphe (3) est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2015.**

**11 (1) L'alinéa 94(4)(b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**b)** pour l'application des paragraphes (8.1) et (8.2), de l'alinéa (14)a), des paragraphes 70(6) et 73(1), de la définition de *société de personnes canadienne* au paragraphe 102(1), de l'alinéa 107.4(1)c), de la définition de *fiducie admissible pour personne handicapée* au paragraphe 122(3), de l'alinéa a) de la définition de *fiducie de fonds commun de placement* au paragraphe 132(6) et de la définition de *fiducie admissible* au paragraphe 135.2(1);

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2015. Toutefois, pour les années d'imposition se terminant avant 2016, l'alinéa 94(4)(b) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), s'applique compte non tenu de son passage « de la définition de *fiducie admissible pour personne handicapée* au paragraphe 122(3), ».**

**12 (1) Paragraphs 95(2)(a.2) and (a.21) of the Act are replaced by the following:**

**(a.2)** in computing the income from a business other than an active business for a taxation year of a foreign affiliate of a taxpayer

**(i)** there shall be included the income of the affiliate for the year from the insurance of specified Canadian risks (which, for the purposes of this paragraph, includes income for the year from the reinsurance of specified Canadian risks), unless more than 90% of the gross premium revenue of the affiliate for the year from the insurance of risks (net of reinsurance ceded) was in respect of the insurance of risks (other than specified Canadian risks) of persons with whom the affiliate deals at arm's length,

**(ii)** if subparagraph (i) applies to include income of the affiliate from the insurance of specified Canadian risks,

**(A)** the insurance of those risks is deemed to be a separate business, other than an active business, carried on by the affiliate, and

**(B)** any income of the affiliate that pertains to or is incident to that business is deemed to be income from a business other than an active business,

**(iii)** there shall be included the income of the affiliate for the year in respect of the ceding of specified Canadian risks — except to the extent that the income is included because of subparagraph (i) or (ii) — which, for the purposes of this paragraph, includes

**(A)** income of the affiliate from services in respect of the ceding of specified Canadian risks, and

**(B)** except to the extent the amount is included under clause (A), the amount, if any, by which the fair market value of the consideration provided in respect of the ceding of the specified Canadian risks exceeds the affiliate's cost in respect of those specified Canadian risks, and

**(iv)** if subparagraph (iii) applies to include income of the affiliate in respect of the ceding of specified Canadian risks,

**(A)** the ceding of those risks is deemed to be a separate business, other than an active business, carried on by the affiliate, and

**12 (1) Les alinéas 95(2)a.2) et a.21) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

**a.2)** aux fins du calcul du revenu, pour une année d'imposition, provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement d'une société étrangère affiliée d'un contribuable, les règles ci-après s'appliquent :

**(i)** est à inclure le revenu de la société affiliée pour l'année tiré de l'assurance de risques canadiens déterminés (lequel comprend, pour l'application du présent alinéa, son revenu pour l'année tiré de la réassurance de risques canadiens déterminés), sauf si plus de 90 % du revenu brut tiré de primes de la société affiliée pour l'année provenant de l'assurance de risques (moins les risques cédés à un réassureur) se rapporte à l'assurance de risques, autres que des risques canadiens déterminés, de personnes avec lesquelles la société affiliée n'a aucun lien de dépendance,

**(ii)** si, par l'effet du sous-alinéa (i), un montant de revenu de la société affiliée tiré de l'assurance de risques canadiens déterminés est inclus dans le calcul de son revenu provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement, les règles ci-après s'appliquent :

**(A)** l'assurance de ces risques est réputée constituer une entreprise distincte, autre qu'une entreprise exploitée activement, que la société affiliée exploite,

**(B)** tout revenu de la société affiliée qui se rapporte ou est accessoire à l'entreprise distincte est réputé être un revenu provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement,

**(iii)** est à inclure dans le calcul du revenu provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement de la société affiliée, le revenu de la société affiliée pour l'année relatif à la cession de risques canadiens déterminés, sauf dans la mesure où le revenu est inclus par l'effet des sous-alinéas (i) ou (ii), lequel comprend pour l'application du présent alinéa :

**(A)** d'une part, le revenu de la société affiliée provenant de services relatifs à la cession de ces risques,

**(B)** d'autre part, sauf dans la mesure où le montant est inclus par l'application de la division (A), le montant qui représente l'excédent de la juste valeur marchande de la contrepartie fournie

**(B)** any income of the affiliate that pertains to or is incident to that business is deemed to be income from a business other than an active business;

**(a.21)** for the purposes of paragraph (a.2), one or more risks insured by a foreign affiliate of a taxpayer that, if this Act were read without reference to this paragraph, would not be specified Canadian risks (in this paragraph referred to as the *foreign policy pool*) are deemed to be specified Canadian risks if

**(i)** the affiliate, or a person or partnership that does not deal at arm's length with the affiliate, enters into one or more agreements or arrangements in respect of the foreign policy pool,

**(ii)** the affiliate's risk of loss or opportunity for gain or profit in respect of the foreign policy pool, in combination with its risk of loss or opportunity for gain in respect of the agreements or arrangements, can reasonably be considered to be — or could reasonably be considered to be if the affiliate had entered into the agreements or arrangements entered into by the person or partnership — determined, in whole or in part, by reference to one or more criteria in respect of one or more risks insured by another person or partnership (in this paragraph referred to as the *tracked policy pool*), which criteria are

**(A)** the fair market value of the tracked policy pool,

**(B)** the revenue, income, loss or cash flow from the tracked policy pool, or

**(C)** any other similar criteria, and

**(iii)** 10% or more of the tracked policy pool consists of specified Canadian risks;

relativement à la cession des risques canadiens déterminés sur les frais engagés par la société affiliée relativement à ces risques,

**(iv)** si, par l'effet du sous-alinéa (iii), un montant de revenu de la société affiliée relatif à la cession de risques canadiens déterminés est inclus dans le calcul de son revenu provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement, les règles ci-après s'appliquent :

**(A)** la cession de ces risques est réputée constituer une entreprise distincte, autre qu'une entreprise exploitée activement, que la société affiliée exploite,

**(B)** tout revenu de la société affiliée qui se rapporte ou est accessoire à l'entreprise distincte est réputé être un revenu provenant d'une entreprise autre qu'une entreprise exploitée activement;

**a.21)** pour l'application de l'alinéa a.2), un ou plusieurs risques (appelés *groupe de polices étrangères* au présent alinéa) qui sont assurés par une société étrangère affiliée d'un contribuable et qui, en l'absence du présent alinéa, ne seraient pas des risques canadiens déterminés sont réputés être des risques canadiens déterminés si, à la fois :

**(i)** la société affiliée, ou une personne ou une société de personnes avec laquelle elle a un lien de dépendance, conclut un ou plusieurs accords ou arrangements relatifs au groupe de polices étrangères,

**(ii)** il est raisonnable — ou le serait si la société affiliée avait conclu les accords ou arrangements conclus par la personne ou la société de personnes — de considérer que les possibilités, pour la société affiliée, de subir des pertes ou de réaliser des gains ou des bénéfices relativement au groupe de polices étrangères, de concert avec les possibilités pour elle de subir des pertes ou de réaliser des gains ou des bénéfices relativement aux accords ou arrangements, sont déterminées, en tout ou en partie, par rapport à un ou à plusieurs des critères ci-après relatifs à un ou à plusieurs risques assurés par une autre personne ou société de personnes (appelés *groupe de polices de repère* au présent alinéa) :

**(A)** la juste valeur marchande du groupe de polices de repère,

**(B)** les recettes, le revenu, la perte ou le flux de trésorerie provenant du groupe de polices de repère,

(C) tout autre critère semblable,

(iii) au moins 10 % du groupe de polices de repère est constitué de risques canadiens déterminés;

**(2) Subsection 95(2) of the Act is amended by adding the following after paragraph (a.22):**

**(a.23)** for the purposes of paragraphs (a.2) and (a.21), *specified Canadian risk* means a risk in respect of

- (i) a person resident in Canada,
- (ii) a property situated in Canada, or
- (iii) a business carried on in Canada;

**(3) Subsections (1) and (2) apply to taxation years of a taxpayer that begin after April 20, 2015.**

**13 (1) Clauses 110.7(1)(b)(ii)(A) and (B) of the Act are replaced by the following:**

**(A)** \$11.00 multiplied by the number of days in the year included in the qualifying period in which the taxpayer resided in the particular area, and

**(B)** \$11.00 multiplied by the number of days in the year included in that portion of the qualifying period throughout which the taxpayer maintained and resided in a self-contained domestic establishment in the particular area (except any day included in computing a deduction claimed under this paragraph by another person who resided on that day in the establishment).

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**14 (1) Subsection 112(2.3) of the Act is replaced by the following:**

**Where no deduction permitted**

**(2.3)** No deduction may be made under subsection (1) or (2) or 138(6) in computing the taxable income of a particular corporation in respect of a dividend received on a share of the capital stock of a corporation where there is, in respect of the share, a dividend rental arrangement of the particular corporation, a partnership of which the particular corporation is directly or indirectly a member or a trust under which the particular corporation is a beneficiary.

**(2) Le paragraphe 95(2) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa a.22), de ce qui suit :**

**a.23** pour l'application des alinéas a.2) et a.21), *risques canadiens déterminés* s'entend d'un risque visant, selon le cas :

- (i) une personne résidant au Canada,
- (ii) un bien situé au Canada,
- (iii) une entreprise exploitée au Canada;

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition d'un contribuable qui commencent après le 20 avril 2015.**

**13 (1) Les divisions 110.7(1)(b)(ii)(A) et (B) de la même loi sont remplacées par ce qui suit :**

**(A)** le produit de 11,00 \$ par le nombre de jours de l'année compris dans la période admissible où le contribuable réside dans la région,

**(B)** le produit de 11,00 \$ par le nombre de jours de l'année compris dans la partie de la période admissible tout au long de laquelle le contribuable tient et habite un établissement domestique autonome dans la région (sauf les jours déjà comptés dans le calcul de la déduction que demande, en application du présent alinéa, une autre personne qui habite alors cet établissement).

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**14 (1) Le paragraphe 112(2.3) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Déduction non admise**

**(2.3)** Aucune déduction ne peut être faite en application des paragraphes (1) ou (2) ou 138(6) dans le calcul du revenu imposable d'une société donnée à l'égard d'un dividende reçu sur une action du capital-actions d'une société s'il existe, relativement à l'action, un mécanisme de transfert de dividendes de la société donnée, d'une fiducie dont la société donnée est bénéficiaire ou d'une société de personnes dont la société donnée est, directement ou indirectement, un associé.



### Dividend rental arrangements – exception

**(2.31)** Subsection (2.3) does not apply to a dividend received on a share where there is, in respect of the share, a dividend rental arrangement of a person or partnership (referred to in this subsection and subsection (2.32) as the *taxpayer*) throughout a particular period during which the synthetic equity arrangement referred to in paragraph (c) of the definition *dividend rental arrangement* in subsection 248(1) is in effect if

**(a)** the dividend rental arrangement is a dividend rental arrangement because of that paragraph; and

**(b)** the taxpayer establishes that, throughout the particular period, no tax-indifferent investor or group of tax-indifferent investors, each member of which is affiliated with every other member, has all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share because of the synthetic equity arrangement or a specified synthetic equity arrangement.

### Representations

**(2.32)** A taxpayer is considered to have satisfied the condition described in paragraph (2.31)(b) in respect of a share if

**(a)** the taxpayer or the connected person referred to in paragraph (a) of the definition *synthetic equity arrangement* in subsection 248(1) (either of which is referred to in this subsection as the *synthetic equity arrangement party*) obtains accurate representations in writing from its counterparty, or from each member of a group comprised of all its counterparties each of which is affiliated with each other (each member of this group of counterparties is referred to in this subsection as an *affiliated counterparty*), with respect to the synthetic equity arrangement, as appropriate, that

**(i)** it is not a tax-indifferent investor and it does not reasonably expect to become a tax-indifferent investor during the particular period referred to in subsection (2.31), and

**(ii)** it has not eliminated and it does not reasonably expect to eliminate all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share during the particular period referred to in subsection (2.31);

### Mécanisme de transfert de dividendes – exception

**(2.31)** Le paragraphe (2.3) ne s'applique pas à un dividende reçu sur une action s'il existe, relativement à l'action, un mécanisme de transfert de dividendes d'une personne ou d'une société de personnes (appelées *contribuable* au présent paragraphe et au paragraphe (2.32)) tout au long d'une période donnée au cours de laquelle l'arrangement de capitaux propres synthétiques visé à l'alinéa c) de la définition de *mécanisme de transfert de dividendes* au paragraphe 248(1) est en vigueur, si les énoncés ci-après se vérifient :

**a)** le mécanisme de transfert de dividendes est un mécanisme de transfert de dividendes par l'effet de cet alinéa;

**b)** le contribuable démontre que, tout au long de la période donnée, ni un investisseur indifférent relativement à l'impôt ni un groupe d'investisseurs indifférents relativement à l'impôt dont chaque membre est affilié à chaque autre membre n'a, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action en raison de l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou d'un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé.

### Représentations

**(2.32)** Le contribuable est considéré avoir fait la démonstration visée à l'alinéa (2.31)b) relativement à une action si l'un des énoncés ci-après se vérifie :

**a)** le contribuable ou la personne rattachée visée à l'alinéa a) de la définition de *arrangement de capitaux propres synthétiques* au paragraphe 248(1) (chacun étant appelé *partie à l'arrangement de capitaux propres synthétiques* au présent paragraphe) obtient de sa contrepartie, ou de chaque membre de tout groupe constitué de toutes ses contreparties dont chacune est affiliée à chaque autre contrepartie (chaque membre de ce groupe étant appelé *contrepartie affiliée* au présent paragraphe), un document contenant les représentations fiables ci-après relativement à l'arrangement de capitaux propres synthétiques, comme il convient :

**(i)** la contrepartie ou la contrepartie affiliée n'est pas un investisseur indifférent relativement à l'impôt et ne s'attend pas raisonnablement à le devenir au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31),

**(ii)** la contrepartie ou la contrepartie affiliée n'a pas éliminé et ne s'attend pas raisonnablement à éliminer, en totalité ou en presque totalité, les

**(b)** the synthetic equity arrangement party obtains accurate representations in writing from its counterparty, or from each affiliated counterparty, with respect to the synthetic equity arrangement that the counterparty, or each affiliated counterparty, as appropriate

**(i)** is not a tax-indifferent investor and does not reasonably expect to become a tax-indifferent investor during the particular period referred to in subsection (2.31),

**(ii)** has entered into one or more specified synthetic equity arrangements that have the effect of eliminating all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit, in respect of the share, in one of the following circumstances:

**(A)** in the case of a counterparty, that counterparty

**(I)** has entered into a specified synthetic equity arrangement with its own counterparty (a counterparty of a counterparty or of an affiliated counterparty is referred to in this subsection as a *specified counterparty*), or

**(II)** has entered into a specified synthetic equity arrangement with each member of a group of its own counterparties each member of which is affiliated with each other member (each member of this group of counterparties is referred to in this subsection as an *affiliated specified counterparty*), or

**(B)** in the case of an affiliated counterparty, each affiliated counterparty

**(I)** has entered into a specified synthetic equity arrangement with the same specified counterparty, or

**(II)** has entered into a specified synthetic equity arrangement with an affiliated specified counterparty that is part of the same group of affiliated specified counterparties, and

**(iii)** has obtained accurate representations in writing from each of its specified counterparties, or from each member of the group of affiliated specified counterparties referred to in subclause (A)(II) or (B)(II), as appropriate, that

**(A)** it is not a tax-indifferent investor and it does not reasonably expect to become a tax-indifferent investor during the particular period referred to in subsection (2.31), and

possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31);

**b)** la partie à l'arrangement de capitaux propres synthétiques obtient de sa contrepartie, ou de chaque contrepartie affiliée, relativement à l'arrangement, un document contenant les représentations fiables ci-après relatives à la contrepartie, ou à chaque contrepartie affiliée, comme il convient :

**(i)** elle n'est pas un investisseur indifférent relativement à l'impôt et elle ne s'attend pas raisonnablement à le devenir au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31),

**(ii)** elle a conclu un ou plusieurs arrangements de capitaux propres synthétiques déterminés dans le cadre desquels elle a éliminé, en totalité ou en presque totalité, les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action si :

**(A)** s'agissant d'une contrepartie, cette contrepartie :

**(I)** soit a conclu un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé avec sa propre contrepartie (la contrepartie d'une contrepartie ou d'une contrepartie affiliée étant appelée *contrepartie déterminée* au présent paragraphe),

**(II)** soit a conclu un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé avec chacune des contreparties d'un groupe constitué de ses contreparties dont chaque contrepartie est affiliée à chaque autre contrepartie (chaque contrepartie de ce groupe étant appelée *contrepartie déterminée affiliée* au présent paragraphe),

**(B)** s'agissant d'une contrepartie affiliée, chaque contrepartie affiliée :

**(I)** soit a conclu un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé avec la même contrepartie déterminée,

**(II)** soit a conclu un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé avec une contrepartie déterminée affiliée qui fait partie du même groupe de contreparties déterminées affiliées,

**(B)** it has not eliminated and it does not reasonably expect to eliminate all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share during the particular period referred to in subsection (2.31);

**(c)** the synthetic equity arrangement party obtains accurate representations in writing from its counterparty, or from each affiliated counterparty, with respect to the synthetic equity arrangement that the counterparty, or each affiliated counterparty, as appropriate

**(i)** is not a tax-indifferent investor and does not reasonably expect to become a tax-indifferent investor during the particular period referred to in subsection (2.31),

**(ii)** has entered into specified synthetic equity arrangements

**(A)** that have the effect of eliminating all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share,

**(B)** where no single specified counterparty or group of affiliated specified counterparties has been provided with all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share, and

**(C)** where each specified counterparty or affiliated specified counterparty deals at arm's length with each other (other than in the case of affiliated specified counterparties, within the same group, of affiliated specified counterparties), and

**(iii)** has obtained accurate representations in writing from each of its specified counterparties, or from each of its affiliated specified counterparties, that

**(A)** it is a person resident in Canada and it does not reasonably expect to cease to be resident in Canada during the particular period referred to in subsection (2.31), and

**(B)** it has not eliminated and it does not reasonably expect to eliminate all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share during the particular period referred to in subsection (2.31); or

**(d)** where a person or partnership is a party to a synthetic equity arrangement chain in respect of the share, the person or partnership

**(iii)** elle a obtenu de chacune de ses propres contreparties déterminées ou de chacune des contreparties du groupe de contreparties déterminées affiliées visé aux subdivisions (A)(II) ou (B)(II), comme il convient, un document contenant les représentations fiables ci-après relatives à chacune de ses propres contreparties déterminées ou des contreparties de ce groupe :

**(A)** elle n'est pas un investisseur indifférent relativement à l'impôt et elle ne s'attend pas raisonnablement à le devenir au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31),

**(B)** elle n'a pas éliminé et elle ne s'attend pas raisonnablement à éliminer, en totalité ou en presque totalité, les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31);

**c)** la partie à l'arrangement de capitaux propres synthétiques obtient de sa contrepartie, ou de chaque contrepartie affiliée, relativement à l'arrangement, un document contenant les représentations fiables ci-après relatives à la contrepartie, ou à chaque contrepartie affiliée, comme il convient :

**(i)** elle n'est pas un investisseur indifférent relativement à l'impôt et elle ne s'attend pas raisonnablement à le devenir au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31),

**(ii)** elle a conclu des arrangements de capitaux propres synthétiques déterminés dans le cadre desquels, à la fois :

**(A)** les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action sont éliminées en totalité ou en presque totalité,

**(B)** aucune contrepartie déterminée ni aucun groupe de contreparties déterminées affiliées ne se voit accorder à lui seul, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action,

**(C)** chaque contrepartie déterminée ou contrepartie déterminée affiliée est sans lien de dépendance avec chaque autre contrepartie (sauf s'il s'agit de contreparties déterminées affiliées, d'un même groupe, de contreparties déterminées affiliées),

**(i)** has obtained all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share under the synthetic equity arrangement chain,

**(ii)** has entered into one or more specified synthetic equity arrangements that have the effect of eliminating all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share, and

**(iii)** obtains accurate representations in writing of the type described in paragraph (a), (b) or (c), as if it were a synthetic equity arrangement party, from each of its counterparties where each such counterparty deals at arm's length with that person or partnership.

**(iii)** a obtenu de chacune de ses contreparties déterminées ou contreparties déterminées affiliées un document contenant les représentations fiables ci-après relatives à celle-ci :

**(A)** elle est une personne résidant au Canada et elle ne s'attend pas raisonnablement à cesser d'y résider au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31),

**(B)** elle n'a pas éliminé et elle ne s'attend pas raisonnablement à éliminer, en totalité ou en presque totalité, les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action au cours de la période donnée visée au paragraphe (2.31);

**d)** si une personne ou une société de personnes fait partie d'une chaîne d'arrangements de capitaux propres synthétiques relativement à l'action, la personne ou la société de personnes, à la fois :

**(i)** a obtenu, en totalité ou presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action dans le cadre de la chaîne,

**(ii)** a conclu un ou plusieurs arrangements de capitaux propres synthétiques dans le cadre desquels elle a éliminé, en totalité ou en presque totalité, les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action,

**(iii)** n'a pas de lien de dépendance avec ses contreparties et obtient de chacune d'elles un document contenant les représentations fiables du genre visé aux alinéas a), b) ou c), comme si la personne ou la société de personnes était partie à un arrangement de capitaux propres synthétiques.

#### **End of particular period**

**(2.33)** If, at a time during a particular period referred to in subsection (2.31), a counterparty, specified counterparty, affiliated counterparty or affiliated specified counterparty reasonably expects to become a tax-indifferent investor or, if it has provided a representation described by subparagraph (2.32)(a)(ii) or clause (2.32)(b)(iii)(B) or (c)(iii)(B) in respect of a share, to eliminate all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share, the particular period for which it has provided a representation in respect of the share is deemed to end at that time.

#### **Fin de la période donnée**

**(2.33)** Si, à un moment au cours d'une période donnée visée au paragraphe (2.31), une contrepartie, une contrepartie déterminée, une contrepartie affiliée ou une contrepartie déterminée affiliée s'attend raisonnablement soit à devenir un investisseur indifférent relativement à l'impôt soit, si elle a fourni une représentation visée au sous-alinéa (2.32)a)(ii) ou aux divisions (2.32)b)(iii)(B) ou c)(iii)(B) relativement à une action, à éliminer, en totalité ou en presque totalité, les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action, la période donnée pour laquelle elle a fourni une représentation relative à l'action est réputée prendre fin à ce moment.

## Interpretation

**(2.34)** For greater certainty, each reference in subsection (2.32) to a “counterparty”, a “specified counterparty”, an “affiliated counterparty” or an “affiliated specified counterparty” is to be read as referring only to a person or partnership that obtains all or any portion of the risk of loss or opportunity for gain or profit in respect of the share.

**(2) Section 112 of the Act is amended by adding the following after subsection (9):**

### Synthetic equity arrangements – ordering

**(10)** For the purposes of subsections (3), (3.1), (4), (4.1) and (5.2), if a synthetic equity arrangement is in respect of a number of shares that are identical properties (referred to in this subsection as *identical shares*) that is less than the total number of such identical shares owned by a person or partnership at that time and in respect of which there is no other synthetic equity arrangement, the synthetic equity arrangement is deemed to be in respect of those identical shares in the order in which the person or partnership acquired them.

**(3) Subsection (1) applies to**

**(a) dividends that are paid or become payable after April 2017; and**

**(b) dividends that are paid or become payable at any time after October 2015 and before May 2017 on a share if**

**(i) there is a synthetic equity arrangement, or one or more agreements or arrangements described by paragraph (d) of the definition *dividend rental arrangement* in subsection 248(1) of the Act, as enacted by subsection 48(1) of this Act, in respect of the share at that time, and**

**(ii) after April 21, 2015 and before that time, all or any part of the synthetic equity arrangement, or the agreements or arrangements, referred to in subparagraph (i) – including an option, swap, futures contract, forward contract or other financial or commodity contract or instrument as well as a right or obligation under the terms of such a contract or instrument – that contributes or could contribute to the effect of providing all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit, in respect of**

## Interprétation

**(2.34)** Il est entendu que chaque mention de « contrepartie », « contrepartie déterminée », « contrepartie affiliée » ou « contrepartie déterminée affiliée » au paragraphe (2.32) vaut mention seulement d'une personne ou société de personnes qui obtient tout ou partie des possibilités de subir des pertes ou de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action visée à ce paragraphe.

**(2) L'article 112 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (9), de ce qui suit :**

### Arrangements de capitaux propres synthétiques – ordre

**(10)** Pour l'application des paragraphes (3), (3.1), (4), (4.1) et (5.2), si un arrangement de capitaux propres synthétiques s'applique à un nombre d'actions qui sont des biens identiques (appelées *actions identiques* au présent paragraphe) et que le nombre donné est inférieur au total de ces actions identiques dont une personne ou une société de personnes est propriétaire à ce moment et à l'égard desquelles il n'existe aucun autre arrangement de capitaux propres synthétiques, l'arrangement de capitaux propres synthétiques est réputé s'appliquer à ces actions identiques dans l'ordre de leur acquisition par la personne ou la société de personnes.

**(3) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes suivants :**

**a) les dividendes qui sont payés ou deviennent à payer après avril 2017;**

**b) les dividendes qui sont payés ou deviennent à payer à un moment donné après octobre 2015 et avant mai 2017 sur une action, si les énoncés ci-après se vérifient :**

**(i) il existe un arrangement de capitaux propres synthétiques, ou un ou plusieurs accords ou arrangements visés à l'alinéa d) de la définition de *mécanisme de transfert de dividendes* au paragraphe 248(1), édicté par le paragraphe 48(1) de la présente loi, relativement à l'action au moment donné,**

**(ii) après le 21 avril 2015 et avant le moment donné, tout ou partie de l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou des accords ou arrangements visés au sous-alinéa (i) – y compris une option, un swap, un contrat à terme, un contrat à livrer ou un autre contrat ou instrument, qu'il soit financier ou sur marchandise, ainsi qu'un droit ou une obligation aux termes d'un tel contrat ou instrument – qui contribue ou**

the share, to one or more persons or partnerships is

**(A)** entered into, acquired, extended or renewed after April 21, 2015, or

**(B)** in the case of a right to increase the notional amount under an agreement that is or is part of the synthetic equity arrangement, is exercised or acquired after April 21, 2015.

**(4)** Subsection (2) is deemed to have come into force on April 22, 2015.

**15 (1)** The portion of the description of B in subsection 118.031(2) of the Act before the formula is replaced by the following:

**B** is the total of all amounts each of which is, in respect of a qualifying child of the individual for the taxation year, the lesser of \$250 and the amount determined by the formula

**(2)** Section 118.031 of the Act, as amended by subsection (1), is repealed.

**(3)** Subsection (1) applies to the 2016 taxation year.

**(4)** Subsection (2) comes into force on January 1, 2017.

**16 (1)** Paragraphs (b) and (c) of the definition *designated educational institution* in subsection 118.6(1) of the Act are replaced by the following:

**(b)** a university outside Canada at which the individual referred to in the definition *qualifying student* in this subsection was enrolled in a course, of not less than three consecutive weeks duration, leading to a degree, or

**(c)** if the individual referred to in the definition *qualifying student* in this subsection resided, throughout the year referred to in that definition, in Canada near the boundary between Canada and the United States, an educational institution in the United States to which the individual commuted that is a university, college or other educational institution providing

pourrait contribuer à l'effet d'accorder, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices, relativement à l'action, à une ou plusieurs personnes ou sociétés de personnes est :

**(A)** soit conclu, acquis, prorogé ou renouvelé après le 21 avril 2015,

**(B)** soit, s'agissant d'un droit d'augmenter le montant notionnel aux termes d'un accord qui est l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou qui en fait partie, exercé ou acquis après le 21 avril 2015.

**(4)** Le paragraphe (2) est réputé être entré en vigueur le 22 avril 2015.

**15 (1)** Le passage de l'élément B de la première formule figurant au paragraphe 118.031(2) de la même loi précédant la formule figurant à cet élément est remplacé par ce qui suit :

**B** le total des sommes représentant chacune, relativement à un enfant admissible du particulier pour l'année, 250 \$ ou, si elle est moins élevée, la somme obtenue par la formule suivante :

**(2)** L'article 118.031 de la même loi, modifié par le paragraphe (1), est abrogé.

**(3)** Le paragraphe (1) s'applique à l'année d'imposition 2016.

**(4)** Le paragraphe (2) entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2017.

**16 (1)** Les alinéas a) et b) de la définition de *établissement d'enseignement agréé*, au paragraphe 118.6(1) de la même loi, sont remplacés par ce qui suit :

**b)** université située à l'étranger, où le particulier mentionné à la définition de *étudiant admissible* à ce paragraphe est inscrit à des cours d'une durée minimale de trois semaines consécutives qui conduisent à un diplôme;

**c)** établissement d'enseignement situé aux États-Unis — université, collège ou autre — offrant des cours de niveau postsecondaire si, tout au long de l'année mentionnée à la définition de *étudiant admissible* à ce paragraphe, le particulier mentionné à cette définition réside au Canada près de la frontière entre le Canada et les États-Unis et qu'il fasse régulièrement la navette

courses at a post-secondary school level; (*établissement d'enseignement agréé*)

**(2) Paragraph (b) of the definition *qualifying educational program* in subsection 118.6(1) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** a benefit, if any, received by the student because of a loan made to the student in accordance with the requirements of the *Canada Student Loans Act*, the *Apprentice Loans Act* or *An Act respecting financial assistance for education expenses*, R.S.Q., c. A-13.3, or because of financial assistance given to the student in accordance with the requirements of the *Canada Student Financial Assistance Act*, or

**(3) Subsection 118.6(1) of the Act is amended by adding the following in alphabetical order:**

***qualifying student***, for a month in a taxation year, means an individual who,

**(a)** in the month,

**(i)** is enrolled in a qualifying educational program as a full-time student at a designated educational institution, or

**(ii)** is not described in subparagraph (i) and is enrolled at a designated educational institution in a specified educational program that provides that each student in the program spend not less than 12 hours in the month on courses in the program,

**(b)** if requested by the Minister, proves the enrolment by filing with the Minister a certificate in prescribed form issued by the designated educational institution and containing prescribed information, and

**(c)** in the case of an individual who is enrolled in a program at a designated educational institution described in subparagraph (a)(ii) of the definition *designated educational institution*,

**(i)** has attained the age of 16 years before the end of the year, and

**(ii)** is enrolled in the program to obtain skills for, or improve the individual's skills in, an occupation; (*étudiant admissible*)

**(4) Subsections 118.6(2) and (2.1) of the Act are repealed.**

entre sa résidence et cet établissement. (*designated educational institution*)

**(2) L'alinéa b) de la définition de *programme de formation admissible* au paragraphe 118.6(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(b)** ni un avantage reçu en raison d'un prêt consenti à l'étudiant conformément à la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants*, à la *Loi sur les prêts aux apprentis* ou à la *Loi sur l'aide financière aux études*, L.R.Q., ch. A-13.3, ou en raison d'une aide financière consentie à l'étudiant conformément à la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants*;

**(3) Le paragraphe 118.6(1) de la même loi est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

***étudiant admissible*** Est un étudiant admissible pour un mois d'une année d'imposition, le particulier qui, à la fois :

**a)** au cours du mois :

**(i)** soit est inscrit à un programme de formation admissible comme étudiant à temps plein d'un établissement d'enseignement agréé,

**(ii)** soit n'est pas visé au sous-alinéa (i) et est inscrit à un programme de formation déterminé d'un établissement d'enseignement agréé exigeant que chaque étudiant du programme y consacre au moins douze heures au cours du mois;

**b)** sur demande du ministre, atteste l'inscription au moyen d'un certificat qui est délivré par l'établissement sur le formulaire prescrit contenant les renseignements prescrits et qu'il présente au ministre;

**c)** s'agissant d'un particulier qui est inscrit à un programme d'un établissement d'enseignement agréé visé au sous-alinéa a)(ii) de la définition de *établissement d'enseignement agréé* :

**(i)** d'une part, a atteint l'âge de 16 ans avant la fin de l'année,

**(ii)** d'autre part, est inscrit au programme en vue d'acquérir ou d'améliorer sa compétence à exercer une activité professionnelle. (*qualifying student*)

**(4) Les paragraphes 118.6(2) et (2.1) de la même loi sont abrogés.**

**(5) The portion of subsection 118.6(3) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Students eligible for disability tax credit**

**(3)** For the purposes of subparagraph (a)(i) of the definition *qualifying student* in subsection (1), the reference to “full-time student” is to be read as “student” if

**(6) Subsections (1) and (3) to (5) apply to the 2017 and subsequent taxation years.**

**(7) Subsection (2) is deemed to have come into force on January 2, 2015.**

**17 (1) The description of B in subsection 118.61(1) of the Act is replaced by the following:**

**B** is the total of all amounts each of which may be deducted under section 118.5 in computing the individual’s tax payable under this Part for the year;

**(2) The description of E in subsection 118.61(1) of the Act is replaced by the following:**

**E** is the tuition tax credit transferred for the year by the individual to the individual’s spouse, common-law partner, parent or grandparent.

**(3) The portion of subsection 118.61(4) of the Act before the formula is replaced by the following:**

**Change of appropriate percentage**

**(4)** For the purpose of determining the amount that may be deducted under subsection (2) in computing an individual’s tax payable for a taxation year, in circumstances where the appropriate percentage for the taxation year is different from the appropriate percentage for the preceding taxation year, the individual’s unused tuition, textbook and education tax credits at the end of the preceding taxation year is deemed to be the amount determined by the formula

**(4) Subsections (1) to (3) apply to the 2017 and subsequent taxation years.**

**18 (1) The description of A in section 118.8 of the Act is replaced by the following:**

**(5) Le passage du paragraphe 118.6(3) de la même loi précédant l’alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Étudiants admissibles au crédit d’impôt pour personnes handicapées**

**(3)** Pour l’application du sous-alinéa a)(i) de la définition de *étudiant admissible* au paragraphe (1), la mention « étudiant à temps plein » vaut mention de « étudiant » si, selon le cas :

**(6) Les paragraphes (1) et (3) à (5) s’appliquent aux années d’imposition 2017 et suivantes.**

**(7) Le paragraphe (2) est réputé être entré en vigueur le 2 janvier 2015.**

**17 (1) L’élément B de la formule figurant au paragraphe 118.61(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**B** le total des sommes dont chacune est déductible en application de l’article 118.5 dans le calcul de l’impôt payable par le particulier en vertu de la présente partie pour l’année;

**(2) L’élément E de la formule figurant au paragraphe 118.61(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**E** le crédit d’impôt pour frais de scolarité que le particulier a transféré pour l’année à son époux ou conjoint de fait, son père, sa mère, son grand-père ou sa grand-mère.

**(3) Le passage du paragraphe 118.61(4) de la même loi précédant la formule est remplacé par ce qui suit :**

**Modification du taux de base**

**(4)** Pour ce qui est du calcul du montant déductible en application du paragraphe (2) dans le calcul de l’impôt payable par un particulier pour une année d’imposition dans le cas où le taux de base pour l’année diffère de celui pour l’année d’imposition précédente, la partie inutilisée des crédits d’impôt pour études, pour frais de scolarité et pour manuels du particulier à la fin de l’année précédente est réputée correspondre à la somme obtenue par la formule suivante :

**(4) Les paragraphes (1) à (3) s’appliquent aux années d’imposition 2017 et suivantes.**

**18 (1) L’élément A de la formule figurant à l’article 118.8 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**



**A** is the tuition tax credit transferred for the year by the spouse or common-law partner to the individual;

**(2) Subparagraph (b)(i) of the description of C in section 118.8 of the Act is replaced by the following:**

(i) the total of all amounts that may be deducted under section 118.5 in computing the spouse's or common-law partner's tax payable under this Part for the year, and

**(3) Subsections (1) and (2) apply to the 2017 and subsequent taxation years.**

**19 (1) The portion of section 118.81 of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

#### **Tuition tax credit transferred**

**118.81** In this subdivision, the tuition tax credit transferred for a taxation year by a person to an individual is the lesser of

**(2) Subparagraph (i) of the description of A in paragraph 118.81(a) of the Act is replaced by the following:**

(i) the total of all amounts that may be deducted under section 118.5 in computing the person's tax payable under this Part for the year, and

**(3) Subsections (1) and (2) apply to the 2017 and subsequent taxation years.**

**20 (1) Section 118.9 of the Act is replaced by the following:**

#### **Transfer to parent or grandparent**

**118.9** If for a taxation year a parent or grandparent of an individual (other than an individual in respect of whom the individual's spouse or common-law partner deducts an amount under section 118 or 118.8 for the year) is the only person designated in writing by the individual for the year for the purpose of this section, there may be deducted in computing the tax payable under this Part for the year by the parent or grandparent, as the case may be, the tuition tax credit transferred for the year by the individual to the parent or grandparent, as the case may be.

**(2) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**A** représente le crédit d'impôt pour frais de scolarité transféré au particulier pour l'année par son époux ou conjoint de fait;

**(2) Le sous-alinéa b)(i) de l'élément C de la formule figurant à l'article 118.8 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) le total des montants déductibles en application de l'article 118.5 dans le calcul de l'impôt payable par l'époux ou le conjoint de fait en vertu de la présente partie pour l'année,

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**19 (1) Le passage de l'article 118.81 de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

#### **Transfert du crédit d'impôt pour frais de scolarité**

**118.81** Pour l'application de la présente sous-section, le montant du crédit d'impôt pour frais de scolarité qu'une personne transfère à un particulier pour une année d'imposition est la moins élevée des sommes suivantes :

**(2) Le sous-alinéa (i) de l'élément A de la formule figurant à l'alinéa 118.81(a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) le total des montants déductibles en application de l'article 118.5 dans le calcul de l'impôt payable par la personne en vertu de la présente partie pour l'année,

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**20 (1) L'article 118.9 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Transfert à l'un des parents ou grands-parents**

**118.9** Si, pour une année d'imposition, la personne qui est le père, la mère, le grand-père ou la grand-mère d'un particulier (à l'exception d'un particulier dont l'époux ou le conjoint de fait déduit une somme à son égard pour l'année en application des articles 118 ou 118.8) est la seule que le particulier ait désignée par écrit pour l'année pour l'application du présent article, le crédit d'impôt pour frais de scolarité que le particulier lui a transféré pour l'année est déductible dans le calcul de l'impôt payable par la personne en vertu de la présente partie pour l'année.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**21 (1) Subparagraph 118.91(b)(i) of the Act is replaced by the following:**

(i) such of the deductions permitted under subsections 118(3) and (10) and sections 118.01 to 118.2, 118.5, 118.62 and 118.7 as can reasonably be considered wholly applicable to the period or periods in the year throughout which the individual is resident in Canada, computed as though that period or those periods were the whole taxation year, and

**(2) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**22 (1) Section 118.92 of the Act is replaced by the following:**

**Ordering of credits**

**118.92** In computing an individual's tax payable under this Part, the following provisions shall be applied in the following order: subsections 118(1) and (2), section 118.7, subsections 118(3) and (10) and sections 118.01, 118.02, 118.031, 118.04, 118.041, 118.05, 118.06, 118.07, 118.3, 118.61, 118.5, 118.6, 118.9, 118.8, 118.2, 118.1, 118.62 and 121.

**(2) Section 118.92 of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

**Ordering of credits**

**118.92** In computing an individual's tax payable under this Part, the following provisions shall be applied in the following order: subsections 118(1) and (2), section 118.7, subsections 118(3) and (10) and sections 118.01, 118.02, 118.04, 118.041, 118.05, 118.06, 118.07, 118.3, 118.61, 118.5, 118.9, 118.8, 118.2, 118.1, 118.62 and 121.

**(3) Subsection (1) applies to the 2016 taxation year.**

**(4) Subsection (2) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**23 (1) Section 118.94 of the Act is replaced by the following:**

**Tax payable by non-residents (credits restricted)**

**118.94** Sections 118 to 118.07 and 118.2, subsections 118.3(2) and (3) and sections 118.8 and 118.9 do not apply for the purpose of computing the tax payable under this Part for a taxation year by an individual who at no time in the year is resident in Canada unless all or substantially all the individual's income for the year is included in

**21 (1) Le sous-alinéa 118.91b)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) les déductions que permettent les paragraphes 118(3) et (10) et les articles 118.01 à 118.2, 118.5, 118.62 et 118.7 et qu'il est raisonnable de considérer comme étant entièrement applicables à la ou aux périodes de l'année tout au long desquelles il réside au Canada, calculées comme si cette période ou ces périodes constituaient l'année d'imposition entière,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**22 (1) L'article 118.92 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Ordre d'application des crédits**

**118.92** Pour le calcul de l'impôt payable par un particulier en vertu de la présente partie, les dispositions ci-après sont appliquées dans l'ordre suivant : paragraphes 118(1) et (2), article 118.7, paragraphes 118(3) et (10) et articles 118.01, 118.02, 118.031, 118.04, 118.041, 118.05, 118.06, 118.07, 118.3, 118.61, 118.5, 118.6, 118.9, 118.8, 118.2, 118.1, 118.62 et 121.

**(2) L'article 118.92 de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacé par ce qui suit :**

**Ordre d'application des crédits**

**118.92** Pour le calcul de l'impôt payable par un particulier en vertu de la présente partie, les dispositions ci-après sont appliquées dans l'ordre suivant : paragraphes 118(1) et (2), article 118.7, paragraphes 118(3) et (10) et articles 118.01, 118.02, 118.04, 118.041, 118.05, 118.06, 118.07, 118.3, 118.61, 118.5, 118.9, 118.8, 118.2, 118.1, 118.62 et 121.

**(3) Le paragraphe (1) s'applique à l'année d'imposition 2016.**

**(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**23 (1) L'article 118.94 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Impôt payable par les non-résidents**

**118.94** Les articles 118 à 118.07 et 118.2, les paragraphes 118.3(2) et (3) et les articles 118.8 et 118.9 ne s'appliquent pas aux fins du calcul de l'impôt payable en vertu de la présente partie pour une année d'imposition par un particulier qui ne réside au Canada à aucun moment de l'année, sauf si la totalité ou la presque totalité de son revenu

computing the individual's taxable income earned in Canada for the year.

**(2) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**24 (1) Paragraph 118.95(a) of the Act is replaced by the following:**

**(a)** such of the deductions as the individual is entitled to under any of subsections 118(3) and (10) and sections 118.01 to 118.2, 118.5, 118.62 and 118.7, as can reasonably be considered wholly applicable to the taxation year, and

**(2) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**25 (1) Section 119.1 of the Act is repealed.**

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**26 (1) Paragraph 121(a) of the Act is replaced by the following:**

**(a)** the product of the amount, if any, that is required by subparagraph 82(1)(b)(i) to be included in computing the individual's income for the year multiplied by 21/29, and

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**27 (1) The heading of Subdivision A.1 of the Act is replaced by the following:**

Canada Child Benefit

**(2) Subsection (1) comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**28 (1) Paragraph (e) of the definition *eligible individual* in section 122.6 of the Act is amended by striking out "or" at the end of subparagraph (ii), by adding "or" at the end of subparagraph (iv) and by adding the following after subparagraph (iv):**

**(v)** is an Indian within the meaning of the *Indian Act*,

**(2) Subsection (1) comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**29 (1) Subsection 122.61(1) of the Act is replaced by the following:**

pour l'année est incluse dans le calcul de son revenu imposable gagné au Canada pour l'année.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**24 (1) L'alinéa 118.95a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**a)** les déductions auxquelles il a droit aux termes des paragraphes 118(3) ou (10) ou de l'un des articles 118.01 à 118.2, 118.5, 118.62 et 118.7 et qu'il est raisonnable de considérer comme étant entièrement applicables à l'année d'imposition;

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**25 (1) L'article 119.1 de la même loi est abrogé.**

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**26 (1) L'alinéa 121a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**a)** le produit de la somme qui est à inclure dans le calcul de son revenu pour l'année selon le sous-alinéa 82(1)(b)(i) par 21/29;

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**27 (1) Le titre de la sous-section A.1 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

Allocation canadienne pour enfants

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**28 (1) L'alinéa e) de la définition de *particulier admissible*, à l'article 122.6 de la même loi, est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (iv), de ce qui suit :**

**(v)** un Indien au sens de la *Loi sur les Indiens*.

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**29 (1) Le paragraphe 122.61(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

### Deemed overpayment

**122.61 (1)** If a person and, if the Minister so demands, the person's cohabiting spouse or common-law partner at the end of a taxation year have filed a return of income for the year, an overpayment on account of the person's liability under this Part for the year is deemed to have arisen during a month in relation to which the year is the base taxation year, equal to the amount determined by the formula

$$(A + C + M)/12$$

where

**A** is the amount determined by the formula

$$E - Q - R$$

where

**E** is the total of

**(a)** the product obtained by multiplying \$6,400 by the number of qualified dependants in respect of whom the person was an eligible individual at the beginning of the month who have not reached the age of six years at the beginning of the month, and

**(b)** the product obtained by multiplying \$5,400 by the number of qualified dependants, other than those qualified dependants referred to in paragraph (a), in respect of whom the person was an eligible individual at the beginning of the month,

**Q** is

**(a)** if the person's adjusted income for the year is less than or equal to \$30,000, nil,

**(b)** if the person's adjusted income for the year is greater than \$30,000 but less than or equal to \$65,000, and if the person is, at the beginning of the month, an eligible individual in respect of

**(i)** only one qualified dependant, 7% of the person's adjusted income for the year in excess of \$30,000,

**(ii)** only two qualified dependants, 13.5% of the person's adjusted income for the year in excess of \$30,000,

**(iii)** only three qualified dependants, 19% of the person's adjusted income for the year in excess of \$30,000, or

**(iv)** more than three qualified dependants, 23% of the person's adjusted income for the year in excess of \$30,000, and

### Païement en trop réputé

**122.61 (1)** Lorsqu'une personne et, sur demande du ministre, son époux ou conjoint de fait visé à la fin d'une année d'imposition produisent une déclaration de revenu pour l'année, un paiement en trop au titre des sommes dont la personne est redevable en vertu de la présente partie pour l'année est réputé se produire au cours d'un mois par rapport auquel l'année est l'année de base. Ce paiement correspond à la somme obtenue par la formule suivante :

$$(A + C + M)/12$$

où :

**A** représente la somme obtenue par la formule suivante :

$$E - Q - R$$

où :

**E** représente le total des sommes suivantes :

**a)** le produit de 6 400 \$ par le nombre de personnes à charge admissibles à l'égard desquelles la personne était un particulier admissible au début du mois et qui n'ont pas atteint l'âge de six ans au début du mois,

**b)** le produit de 5 400 \$ par le nombre de personnes à charge admissibles, sauf celles visées à l'alinéa a), à l'égard desquelles la personne était un particulier admissible au début du mois,

**Q** :

**a)** si le revenu modifié de la personne pour l'année n'excède pas 30 000 \$, zéro,

**b)** si le revenu modifié de la personne pour l'année excède 30 000 \$ sans excéder 65 000 \$ et qu'elle est, au début du mois, un particulier admissible, selon le cas :

**(i)** à l'égard d'une seule personne à charge admissible, 7 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 30 000 \$,

**(ii)** à l'égard de seulement deux personnes à charge admissibles, 13,5 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 30 000 \$,

**(iii)** à l'égard de seulement trois personnes à charge admissibles, 19 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 30 000 \$,

**(iv)** à l'égard de plus de trois personnes à charge admissibles, 23 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 30 000 \$,

**(c)** if the person's adjusted income for the year is greater than \$65,000, and if the person is, at the beginning of the month, an eligible individual in respect of

**(i)** only one qualified dependant, the total of \$2,450 and 3.2% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000,

**(ii)** only two qualified dependants, the total of \$4,725 and 5.7% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000,

**(iii)** only three qualified dependants, the total of \$6,650 and 8% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000, or

**(iv)** more than three qualified dependants, the total of \$8,050 and 9.5% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000, and

**R** is the amount determined for C;

**C** is the amount determined by the formula

$$F - (G \times H)$$

where

**F** is, if the person is, at the beginning of the month, an eligible individual in respect of

**(a)** only one qualified dependant, \$2,308, and

**(b)** two or more qualified dependants, the total of

**(i)** \$2,308 for the first qualified dependant,

**(ii)** \$2,042 for the second qualified dependant, and

**(iii)** \$1,943 for each of the third and subsequent qualified dependants,

**G** is the amount determined by the formula

$$J - [K - (L/0.122)]$$

where

**J** is the person's adjusted income for the year,

**K** is \$45,282, and

**L** is the amount referred to in paragraph (a) of the description of F, and

**H** is

**(a)** if the person is an eligible individual in respect of only one qualified dependant, 12.2%, and

**(b)** if the person is an eligible individual in respect of two or more qualified dependants,

**c)** si le revenu modifié de la personne pour l'année excède 65 000 \$ et qu'elle est, au début du mois, un particulier admissible, selon le cas :

**(i)** à l'égard d'une seule personne à charge admissible, le total de 2 450 \$ et de 3,2 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$,

**(ii)** à l'égard de seulement deux personnes à charge admissibles, le total de 4 725 \$ et de 5,7 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$,

**(iii)** à l'égard de seulement trois personnes à charge admissibles, le total de 6 650 \$ et de 8 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$,

**(iv)** à l'égard de plus de trois personnes à charge admissibles, le total de 8 050 \$ et de 9,5 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$,

**R** la somme obtenue à l'élément C;

**C** la somme obtenue par la formule suivante :

$$F - (G \times H)$$

où :

**F** représente :

**a)** si la personne est, au début du mois, un particulier admissible à l'égard d'une seule personne à charge admissible, 2 308 \$,

**b)** si elle est, au début du mois, un particulier admissible à l'égard de plusieurs personnes à charge admissibles, le total des sommes suivantes :

**(i)** 2 308 \$ pour la première,

**(ii)** 2 042 \$ pour la deuxième,

**(iii)** 1 943 \$ pour chacune des autres,

**G** la somme obtenue par la formule suivante :

$$J - [K - (L/0,122)]$$

où :

**J** représente le revenu modifié de la personne pour l'année,

**K** 45 282 \$,

**L** la somme visée à l'alinéa a) de l'élément F,

**H** :

**a)** si la personne est un particulier admissible à l'égard d'une seule personne à charge admissible, 12,2 %,

the fraction (expressed as a percentage rounded to the nearest one-tenth of one per cent) of which

(i) the numerator is the total that would be determined under the description of F in respect of the eligible individual if that description were applied without reference to the fourth and subsequent qualified dependants in respect of whom the person is an eligible individual, and

(ii) the denominator is the amount referred to in paragraph (a) of the description of F, divided by 0.122; and

**M** is the amount determined by the formula

$$N - O$$

where

**N** is the product obtained by multiplying \$2,730 by the number of qualified dependants in respect of whom both

(a) an amount may be deducted under section 118.3 for the taxation year that includes the month, and

(b) the person is an eligible individual at the beginning of the month, and

**O** is

(a) if the person's adjusted income for the year is less than or equal to \$65,000, nil, and

(b) if the person's adjusted income for the year is greater than \$65,000,

(i) where the person is an eligible individual in respect of only one qualified dependant described in N, 3.2% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000, and

(ii) where the person is an eligible individual in respect of two or more qualified dependants described in N, 5.7% of the person's adjusted income for the year in excess of \$65,000.

**(2) The first formula in subsection 122.61(1) of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

$$(A + M)/12$$

**(3) The formula in the description of A in subsection 122.61(1) of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

**b)** si elle est un particulier admissible à l'égard de plusieurs personnes à charge admissibles, la fraction (exprimée en pourcentage arrêté à la première décimale) dont le numérateur correspond au total visé au sous-alinéa (i) et le dénominateur, à la somme visée au sous-alinéa (ii) :

(i) le total qui serait déterminé selon l'élément F à l'égard du particulier admissible si cet élément ne s'appliquait qu'aux trois premières personnes à charge admissibles à l'égard desquelles la personne est un particulier admissible,

(ii) le quotient de la somme visée à l'alinéa a) de l'élément F par 0,122;

**M** la somme obtenue par la formule suivante :

$$N - O$$

où :

**N** représente le produit de 2 730 \$ par le nombre de personnes à charge admissibles à l'égard desquelles, à la fois :

a) un montant est déductible en application de l'article 118.3 pour l'année d'imposition qui comprend le mois,

b) la personne est un particulier admissible au début du mois,

**O** :

a) si le revenu modifié de la personne pour l'année n'excède pas 65 000 \$, zéro,

b) si le revenu modifié de la personne pour l'année excède 65 000 \$ et qu'elle est un particulier admissible, selon le cas :

(i) à l'égard d'une seule personne à charge admissible visée à l'élément N, 3,2 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$,

(ii) à l'égard de plusieurs personnes à charge admissibles visées à l'élément N, 5,7 % de l'excédent de son revenu modifié pour l'année sur 65 000 \$.

**(2) La première formule figurant au paragraphe 122.61(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacée par ce qui suit :**

$$(A + M)/12$$

**(3) La formule figurant à l'élément A de la première formule figurant au paragraphe 122.61(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacée par ce qui suit :**

**(4) The description of C in subsection 122.61(1) of the Act, as enacted by subsection (1), is repealed.**

**(5) Subsection 122.61(1) of the Act, as enacted by subsection (1), is amended by striking out “and” at the end of the description of Q, by adding “and” at the end of the description of E and by repealing the description of R.**

**(6) Subsection 122.61(5) of the Act is repealed.**

**(7) Subsection 122.61(7) of the Act is repealed.**

**(8) Subsections (1), (6) and (7) come into force, or are deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**(9) Subsections (2) to (5) come into force on July 1, 2017.**

**30 (1) Subsection 122.62(2) of the Act is replaced by the following:**

#### **Extension for notices**

**(2) The Minister may, on or before the day that is 10 years after the beginning of the month referred to in subsection (1), extend the time for filing a notice under that subsection.**

**(2) Subsection (1) comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**31 (1) Section 122.63 of the Act is repealed.**

**(2) The Act is amended by adding the following after section 122.62:**

#### **Agreement**

**122.63 (1)** The Minister of Finance may enter into an agreement with the government of a province whereby the amounts determined under the description of E in subsection 122.61(1) with respect to persons resident in the province shall, for the purpose of calculating overpayments deemed to arise under that subsection, be replaced by amounts determined in accordance with the agreement.

#### **Agreement**

**(2)** The amounts determined under the description of E in subsection 122.61(1) for a base taxation year because

**(4) L'élément C de la première formule figurant au paragraphe 122.61(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est abrogé.**

**(5) L'élément R de la deuxième formule figurant au paragraphe 122.61(1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est abrogé.**

**(6) Le paragraphe 122.61(5) de la même loi est abrogé.**

**(7) Le paragraphe 122.61(7) de la même loi est abrogé.**

**(8) Les paragraphes (1), (6) et (7) entrent en vigueur ou sont réputés être entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**(9) Les paragraphes (2) à (5) entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2017.**

**30 (1) Le paragraphe 122.62(2) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Prorogation**

**(2) Le ministre peut, au plus tard au dixième anniversaire du début du mois visé au paragraphe (1), proroger le délai prévu à ce paragraphe.**

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**31 (1) L'article 122.63 de la même loi est abrogé.**

**(2) La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 122.62, de ce qui suit :**

#### **Accord**

**122.63 (1)** Le ministre des Finances peut conclure avec le gouvernement d'une province un accord aux termes duquel les montants déterminés selon l'élément E de la formule applicable figurant au paragraphe 122.61(1) à l'égard de personnes qui résident dans la province sont remplacés, dans le cadre du calcul des paiements en trop qui sont réputés se produire en application de ce paragraphe, par des montants déterminés en conformité avec l'accord.

#### **Accord**

**(2)** Les montants déterminés selon l'élément E de la formule applicable figurant au paragraphe 122.61(1) pour

of any agreement entered into with a province and referred to in subsection (1) shall be based on the age of qualified dependants of eligible individuals, or on the number of such qualified dependants, or both, and shall result in an amount in respect of a qualified dependant that is not less, in respect of that qualified dependant, than 85% of the amount that would otherwise be determined under that description in respect of that qualified dependant for that year.

### **Agreement**

**(3)** Any agreement entered into with a province and referred to in subsection (1) shall provide that, where the operation of the agreement results in a total of all amounts, each of which is an amount deemed under subsection 122.61(1) to be an overpayment on account of the liability under this Part for a taxation year of a person subject to the agreement, that exceeds 101% of the total of such overpayments that would have otherwise been deemed to have arisen under subsection 122.61(1), the excess shall be reimbursed by the government of the province to the Government of Canada.

**(3) Subsection (1) comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**(4) Subsection (2) comes into force on July 1, 2017.**

**32 (1) The portion of the description of B in subsection 122.8(2) of the Act before the formula is replaced by the following:**

**B** is the total of all amounts each of which is, in respect of a qualifying child of the individual for the year, the lesser of \$500 and the amount determined by the formula

**(2) Subdivision A.3 of Division E of Part I of the Act, as amended by subsection (1), is repealed.**

**(3) Subsection (1) applies to the 2016 taxation year.**

**(4) Subsection (2) comes into force on January 1, 2017.**

**33 (1) The Act is amended by adding the following after section 122.8:**

une année de base par suite de la conclusion de l'accord visé au paragraphe (1) sont fondés sur l'âge des personnes à charge admissibles de particuliers admissibles ou sur leur nombre, ou sur ces deux critères. Ils donnent lieu à un montant, relatif à une personne à charge admissible, qui est au moins égal, quant à cette personne, à 85 % du montant qui serait déterminé par ailleurs à son égard pour cette année selon cet élément.

### **Accord**

**(3)** L'accord visé au paragraphe (1) doit prévoir le remboursement par le gouvernement de la province au gouvernement fédéral de la fraction du total des montants représentant chacun un montant réputé par le paragraphe 122.61(1) être un paiement en trop au titre des sommes dont une personne visée par l'accord est redevable en vertu de la présente partie pour une année d'imposition, qui dépasse, par suite de l'application de l'accord, le montant représentant 101 % du total de semblables paiements en trop qui seraient par ailleurs réputés se produire en application du paragraphe 122.61(1).

**(3) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**(4) Le paragraphe (2) entre en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2017.**

**32 (1) Le passage de l'élément B de la première formule figurant au paragraphe 122.8(2) de la même loi précédant la formule figurant à cet élément est remplacé par ce qui suit :**

**B** le total des sommes représentant chacune, relativement à un enfant admissible du particulier pour l'année, 500 \$ ou, si elle est moins élevée, la somme obtenue par la formule suivante :

**(2) La sous-section A.3 de la section E de la partie I de la même loi, modifiée par le paragraphe (1), est abrogée.**

**(3) Le paragraphe (1) s'applique à l'année d'imposition 2016.**

**(4) Le paragraphe (2) entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2017.**

**33 (1) La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 122.8, de ce qui suit :**



#### SUBDIVISION A.4

### School Supplies Tax Credit

#### Definitions

**122.9 (1)** The following definitions apply in this section.

**eligible educator**, in respect of a taxation year, means an individual who, at any time during the taxation year,

(a) is employed in Canada as a teacher or an early childhood educator at

(i) an elementary or secondary school, or

(ii) a regulated child care facility; and

(b) holds a valid and recognized (in the province or territory in which the individual is employed)

(i) teaching certificate, licence, permit or diploma, or

(ii) certificate or diploma in early childhood education. (*éducateur admissible*)

**eligible supplies expense**, of an eligible educator for a taxation year, means an amount (other than any amount deducted in computing any person's income for any taxation year or any amount otherwise included in computing a deduction from any person's tax payable under this Act for any taxation year) paid by the eligible educator in the taxation year for teaching supplies to the extent that

(a) the teaching supplies were

(i) purchased by the eligible educator for the purpose of teaching or facilitating students' learning, and

(ii) directly consumed or used in an elementary or secondary school or in a regulated child care facility in the performance of the duties of the eligible educator's employment; and

(b) the eligible educator is not entitled to receive a reimbursement, allowance or any other form of assistance (other than an amount that is included in computing the income for any taxation year of the eligible educator and that is not deductible in computing the taxable income of the eligible educator) in respect of the amount paid. (*dépense admissible*)

#### SOUS-SECTION A.4

### Crédit d'impôt pour fournitures scolaires

#### Définitions

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

**déclaration de revenu** En ce qui concerne un éducateur admissible pour une année d'imposition, la déclaration de revenu, sauf celle prévue aux paragraphes 70(2) ou 104(23), à l'alinéa 128(2)e) ou au paragraphe 150(4), qu'il est tenu de produire pour l'année ou qu'il serait tenu de produire s'il avait un impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année. (*return of income*)

**dépense admissible** Est une dépense admissible d'un éducateur admissible pour une année d'imposition, la somme (sauf une somme déduite dans le calcul du revenu d'une personne pour une année d'imposition ou toute autre somme par ailleurs incluse dans le calcul d'une déduction de l'impôt payable par une personne en vertu de la présente loi pour une année d'imposition) versée par lui au cours de l'année au titre de fournitures scolaires, dans la mesure où :

a) les fournitures scolaires ont été, à la fois :

(i) achetées par lui à des fins d'enseignement ou d'aide à l'apprentissage des élèves,

(ii) consommées ou utilisées directement dans une école primaire ou secondaire ou dans un établissement réglementé de service de garde d'enfants dans l'accomplissement des fonctions liées à son emploi;

b) il n'a le droit de recevoir aucun remboursement, aucune allocation ni aucune autre forme d'aide (sauf une somme qui est incluse dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition et qui n'est pas déductible dans le calcul de son revenu imposable) au titre de la somme versée. (*eligible supplies expense*)

**éducateur admissible** Relativement à une année d'imposition, le particulier qui, au cours de l'année, est

a) d'une part, employé au Canada à titre d'enseignant ou d'éducateur de la petite enfance à l'un des établissements suivants :

(i) une école primaire ou secondaire,

(ii) un établissement réglementé d'aide à l'enfance;

**return of income** filed by an eligible educator for a taxation year means a return of income (other than a return of income filed under subsection 70(2) or 104(23), paragraph 128(2)(e) or subsection 150(4)) that is required to be filed for the year or that would be required to be filed if the eligible educator had tax payable under this Part for the year. (*déclaration de revenu*)

**teaching supplies** means

- (a) consumable supplies; and
- (b) prescribed durable goods. (*fournitures scolaires*)

### Deemed overpayment

(2) An eligible educator who files a return of income for a taxation year and who makes a claim under this subsection is deemed to have paid, at the end of the year, on account of tax payable under this Part for the year, an amount equal to the amount determined by the formula

$$A \times B$$

where

**A** is the appropriate percentage for the year; and

**B** is the least of

- (a) \$1,000,
- (b) the total of all amounts each of which is an eligible supplies expense of the eligible educator for the year, and
- (c) if the eligible educator fails to provide the certificate referred to in subsection (3) in respect of the year, as and when requested by the Minister, nil.

### Certificate

(3) If the Minister so demands, an eligible educator making a claim under this section in respect of a taxation year shall provide to the Minister a written certificate from their employer, or a delegated official of the employer, attesting to the eligible supplies expenses of the eligible educator for the year.

### Effect of bankruptcy

(4) For the purposes of this subdivision, if an eligible educator becomes bankrupt in a particular calendar year, notwithstanding subsection 128(2), any reference to the taxation year of the eligible educator (other than in this subsection) is deemed to be a reference to the particular calendar year.

**b)** d'autre part, titulaire de l'un des documents ci-après qui est en cours de validité et reconnu dans la province, ou le territoire, où il est employé :

- (i) un brevet, permis ou diplôme, ou une licence, d'enseignement,
- (ii) un brevet ou diplôme en éducation de la petite enfance. (*eligible educator*)

**fournitures scolaires** Les fournitures suivantes :

- a) une fourniture consommable;
- b) un bien durable visé par règlement. (*teaching supplies*)

### Paie en trop réputé

(2) L'éducateur admissible qui produit une déclaration de revenu pour une année d'imposition et qui fait une demande en vertu du présent paragraphe est réputé avoir payé, à la fin de l'année, au titre de son impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année, une somme égale à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A \times B$$

où :

**A** représente le taux de base pour l'année;

**B** la moindre des sommes suivantes :

- a) 1 000 \$,
- b) le total des sommes dont chacune est une dépense admissible de l'éducateur pour l'année,
- c) si l'éducateur admissible ne remet pas le certificat visé au paragraphe (3) relativement à l'année selon les modalités et dans le délai exigés par le ministre, zéro.

### Certificat

(3) Sur demande du ministre, l'éducateur admissible qui demande pour une année d'imposition le crédit prévu au présent article fournit au ministre un certificat écrit, provenant de son employeur ou d'un cadre délégué de l'employeur, attestant les dépenses admissibles de l'éducateur admissible pour l'année.

### Effet de la faillite

(4) Pour l'application de la présente sous-section, si un éducateur admissible devient failli au cours d'une année civile, malgré le paragraphe 128(2), toute mention de l'année d'imposition de l'éducateur admissible (sauf au présent paragraphe) vaut mention de l'année civile.

### Part-year residents

**(5)** If an eligible educator is resident in Canada throughout part of a taxation year and is non-resident throughout another part of the year, the total of the amounts that are deemed to be paid by the eligible educator under subsection (2) for the year cannot exceed the lesser of

**(a)** the total of

**(i)** the amounts deemed to be paid under subsection (2) that can reasonably be considered as wholly applicable to the period or periods in the year throughout which the eligible educator is not resident in Canada, computed as though that period or those periods were the whole taxation year, and

**(ii)** the amounts deemed to be paid under subsection (2) that can reasonably be considered as wholly applicable to the period or periods in the year throughout which the eligible educator is resident in Canada, computed as though that period or those periods were the whole taxation year; and

**(b)** the total of the amounts that would have been deemed to have been paid under subsection (2) for the year had the eligible educator been resident in Canada throughout the year.

### Non-residents

**(6)** Subsection (2) does not apply in respect of a taxation year of an eligible educator if the eligible educator is, at no time in the year, resident in Canada, unless all or substantially all the eligible educator's income for the year is included in computing the eligible educator's taxable income earned in Canada for the year.

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**34 (1) Subsection 125(1.1) of the Act is amended by adding "and" at the end of paragraph (a) and by replacing paragraphs (b) to (e) with the following:**

**(b)** that proportion of 17.5% that the number of days in the taxation year that are after 2015 is of the number of days in the taxation year.

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

### Résident pendant une partie de l'année

**(5)** Si un éducateur admissible réside au Canada tout au long d'une partie d'une année d'imposition et, tout au long d'une autre partie de l'année, est un non-résident, le total des sommes qu'il est réputé avoir payées, en application du paragraphe (2), pour l'année ne peut dépasser le moindre des totaux suivants :

**a)** le total des sommes suivantes :

**(i)** les sommes réputées payées en application du paragraphe (2) qu'il est raisonnable de considérer comme étant entièrement applicables à la période ou aux périodes de l'année tout au long desquelles l'éducateur ne réside pas au Canada, calculées comme si cette période ou ces périodes constituaient l'année d'imposition entière,

**(ii)** les sommes réputées payées en application du paragraphe (2) qu'il est raisonnable de considérer comme étant entièrement applicables à la période ou aux périodes de l'année tout au long desquelles l'éducateur réside au Canada, calculées comme si cette période ou ces périodes constituaient l'année d'imposition entière;

**b)** le total des sommes qui auraient été réputées payées en application du paragraphe (2) pour l'année si l'éducateur avait résidé au Canada tout au long de l'année.

### Non-résidents

**(6)** Le paragraphe (2) ne s'applique pas relativement à une année d'imposition d'un éducateur admissible qui ne réside au Canada à aucun moment donné de l'année, sauf si la totalité ou la presque totalité de son revenu pour l'année est incluse dans le calcul de son revenu imposable gagné au Canada pour l'année.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**34 (1) Les alinéas 125(1.1)b) à e) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

**b)** la proportion de 17,5 % que représente le nombre de jours de l'année d'imposition qui sont postérieurs à 2015 par rapport au nombre total de jours de l'année d'imposition.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**35 (1) Paragraph (a) of the definition *flow-through mining expenditure* in subsection 127(9) of the Act is replaced by the following:**

(a) that is a Canadian exploration expense incurred by a corporation after March 2016 and before 2018 (including, for greater certainty, an expense that is deemed by subsection 66(12.66) to be incurred before 2018) in conducting mining exploration activity from or above the surface of the earth for the purpose of determining the existence, location, extent or quality of a mineral resource described in paragraph (a) or (d) of the definition *mineral resource* in subsection 248(1),

**(2) Paragraphs (c) and (d) of the definition *flow-through mining expenditure* in subsection 127(9) of the Act are replaced by the following:**

(c) an amount in respect of which is renounced in accordance with subsection 66(12.6) by the corporation to the taxpayer (or a partnership of which the taxpayer is a member) under an agreement described in that subsection and made after March 2016 and before April 2017, and

(d) that is not an expense that was renounced under subsection 66(12.6) to the corporation (or a partnership of which the corporation is a member), unless that renunciation was under an agreement described in that subsection and made after March 2016 and before April 2017;

**(3) Subsections (1) and (2) apply to expenses renounced under a flow-through share agreement entered into after March 2016.**

**36 (1) Paragraph 127.4(5)(a) of the Act is replaced by the following:**

(a) the amount determined by the formula

$$0.15 \times A + 0.05 \times B$$

where

A is the lesser of

(i) \$5,000, and

(ii) the total of all amounts each of which is the net cost of the original acquisition of shares of a prescribed labour-sponsored venture capital corporation (other than a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation), and

**35 (1) L'alinéa a) de la définition de *dépense minière déterminée*, au paragraphe 127(9) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

a) elle représente des frais d'exploration au Canada engagés par une société après mars 2016 et avant 2018 (étant entendu que ces frais comprennent ceux qui sont réputés par le paragraphe 66(12.66) être engagés avant 2018) dans le cadre d'activités d'exploration minière effectuées à partir ou au-dessus de la surface terrestre en vue de déterminer l'existence, la localisation, l'étendue ou la qualité de matières minérales visées aux alinéas a) ou d) de la définition de *matières minérales* au paragraphe 248(1);

**(2) Les alinéas c) et d) de la définition de *dépense minière déterminée*, au paragraphe 127(9) de la même loi, sont remplacés par ce qui suit :**

c) elle fait l'objet d'une renonciation conformément au paragraphe 66(12.6) par la société en faveur du contribuable (ou d'une société de personnes dont il est un associé) aux termes d'une convention mentionnée à ce paragraphe conclue après mars 2016 et avant avril 2017;

d) elle n'est pas une dépense à laquelle il a été renoncé en application du paragraphe 66(12.6) en faveur de la société (ou d'une société de personnes dont elle est un associé), sauf si la renonciation a été effectuée aux termes d'une convention mentionnée à ce paragraphe conclue après mars 2016 et avant avril 2017.

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux dépenses auxquelles il est renoncé aux termes d'une convention d'émission d'actions accréditives conclue après mars 2016.**

**36 (1) L'alinéa 127.4(5)a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

a) le montant obtenu par la formule suivante :

$$0,15 \times A + 0,05 \times B$$

où :

A représente le moins élevé des montants suivants :

(i) 5 000 \$,

(ii) le total des montants dont chacun est le coût net de l'acquisition initiale d'une action d'une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement (à l'exception d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs),

**B** is the lesser of

(i) the amount by which \$5,000 exceeds the amount determined under subparagraph (ii) of the description of A, and

(ii) the total of all amounts each of which is the net cost of the original acquisition of shares of a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation, and

**(2) Paragraph 127.4(5)(a) of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

(a) \$750, and

**(3) Paragraphs 127.4(6)(a) and (a.1) of the Act are replaced by the following:**

(a) 15% of the net cost to the individual (or to a qualifying trust for the individual in respect of the share) for the original acquisition of the share by the individual or by the trust, if the share is a share of a prescribed labour-sponsored venture capital corporation (other than a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation),

(a.1) 5% of the net cost to the individual (or to a qualifying trust for the individual in respect of the share) for the original acquisition of the share by the individual or by the trust, if

(i) the taxation year for which a claim is made under subsection (2) in respect of the original acquisition is 2016, and

(ii) the share is a share of a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation,

(a.2) nil, if

(i) the taxation year for which a claim is made under subsection (2) in respect of the original acquisition is after 2016, and

(ii) the share is a share of a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation,

**B** le moins élevé des montants suivants :

(i) l'excédent éventuel de 5 000 \$ sur le total visé au sous-alinéa (ii) de l'élément A,

(ii) le total des montants dont chacun est le coût net de l'acquisition initiale d'une action d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs;

**(2) L'alinéa 127.4(5)a) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacé par ce qui suit :**

a) 750 \$;

**(3) Les alinéas 127.4(6)a) et a.1) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

a) 15 % du coût net, pour le particulier ou une fiducie admissible quant à lui relativement à l'action, de l'acquisition initiale de l'action par le particulier ou la fiducie, si l'action est une action d'une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement (à l'exception d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs);

a.1) 5 % du coût net, pour le particulier ou une fiducie admissible quant à lui relativement à l'action, de l'acquisition initiale de l'action par le particulier ou la fiducie, si les énoncés ci-après se vérifient :

(i) l'année d'imposition 2016 est celle pour laquelle un montant est déduit en application du paragraphe (2) au titre de l'acquisition initiale,

(ii) l'action est une action d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs;

a.2) zéro, si :

(i) d'une part, une année d'imposition postérieure à 2016 est celle pour laquelle un montant est déduit en application du paragraphe (2) au titre de l'acquisition initiale,

(ii) d'autre part, l'action est une action d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs;

**(4) Subsection (1) applies to the 2016 taxation year.**

**(5) Subsection (2) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**(6) Subsection (3) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**37 (1) Clause 128(2)(e)(iii)(A) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** under any of sections 118 to 118.07, 118.2, 118.3, 118.5, 118.6, 118.8 and 118.9,

**(2) Clause 128(2)(e)(iii)(A) of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

**(A)** under any of sections 118 to 118.07, 118.2, 118.3, 118.5, 118.8 and 118.9,

**(3) Subsection (1) applies to the 2016 taxation year.**

**(4) Subsection (2) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**38 (1) The Act is amended by adding the following after section 135.1:**

## Continuance of the Canadian Wheat Board

### Definitions

**135.2 (1)** The following definitions apply in this section.

**application for continuance** means the application for continuance referred to in paragraph (a) of the definition *Canadian Wheat Board continuance*. (*demande de prorogation*)

**Canadian Wheat Board** means the corporation referred to in subsection 4(1) of the *Canadian Wheat Board (Interim Operations) Act*, as it read before its repeal, that is continued under the *Canada Business Corporations Act* pursuant to the application for continuance. (*Commission canadienne du blé*)

**Canadian Wheat Board continuance** means the series of transactions or events that includes

**(a)** the application for continuance under the *Canada Business Corporations Act* that is

**(4) Le paragraphe (1) s'applique à l'année d'imposition 2016.**

**(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**(6) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**37 (1) La division 128(2)e)(iii)(A) de la même loi est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** de l'un des articles 118 à 118.07, 118.2, 118.3, 118.5, 118.6, 118.8 et 118.9,

**(2) La division 128(2)e)(iii)(A) de la même loi, édictée par le paragraphe (1), est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** de l'un des articles 118 à 118.07, 118.2, 118.3, 118.5, 118.8 et 118.9,

**(3) Le paragraphe (1) s'applique à l'année d'imposition 2016.**

**(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**38 (1) La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 135.1, de ce qui suit :**

## Prorogation de la Commission canadienne du blé

### Définitions

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

**action admissible** Action ordinaire du capital-actions de la Commission canadienne du blé qui est émise dans le cadre de l'échange de la dette admissible visé à l'alinéa c) de la définition de *prorogation de la Commission canadienne du blé*. (*eligible share*)

**agriculteur participant** S'entend, relativement à une fiducie à un moment donné, de toute personne qui :

**a)** d'une part, est admissible à recevoir des unités de la fiducie selon le régime dans le cadre duquel celle-ci ordonne à ses fiduciaires d'émettre des unités à des personnes ayant livré du grain après juillet 2013 aux termes d'un contrat conclu avec la Commission canadienne du blé;

**b)** d'autre part, soit se livre à la production de grains soit a droit, à titre de locateur, de vendeur ou de

(i) made by the corporation referred to in subsection 4(1) of the *Canadian Wheat Board (Interim Operations) Act*, as it read before its repeal, and

(ii) approved by the Minister of Agriculture and Agri-Food under Part III of the *Marketing Freedom for Grain Farmers Act*;

(b) the issuance of a promissory note or other evidence of indebtedness by the Canadian Wheat Board to the eligible trust; and

(c) the disposition of the eligible debt by the eligible trust, in the same taxation year of the trust in which the eligible debt is issued to it, in exchange for consideration that includes the issuance of shares by the Canadian Wheat Board that have a total fair market value at the time of their issuance that is equal to the amount by which the principal amount of the eligible debt exceeds \$10 million. (*prorogation de la Commission canadienne du blé*)

**eligible debt** means the promissory note or other evidence of indebtedness referred to in paragraph (b) of the definition *Canadian Wheat Board continuance*. (*dette admissible*)

**eligible share** means a common share of the capital stock of the Canadian Wheat Board that is issued in exchange for the eligible debt, as referred to in paragraph (c) of the definition *Canadian Wheat Board continuance*. (*action admissible*)

**eligible trust**, at any time, means a trust that meets the following conditions:

(a) it was established in connection with the application for continuance;

(b) it is resident in Canada at that time;

(c) immediately before it acquired the eligible debt, it held only property of nominal value;

(d) it is not exempt because of subsection 149(1) from tax on its taxable income for any period in its taxation year that includes that time;

(e) all of the interests of beneficiaries under it at that time are described by reference to units that are eligible units in it;

(f) the only persons who have acquired an interest as a beneficiary under the trust from it before that time are persons who were participating farmers at the time they acquired the interest;

créancier hypothécaire, à tout ou partie des grains produits par une personne se livrant à la production de grains. (*participating farmer*)

**Commission canadienne du blé** La Commission qui est visée au paragraphe 4(1) de la *Loi sur la Commission canadienne du blé (activités en période intérimaire)*, dans sa version antérieure à son abrogation, et qui est prorogée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* conformément à la demande de prorogation. (*Canadian Wheat Board*)

**demande de prorogation** La demande de prorogation visée à l'alinéa a) de la définition de *prorogation de la Commission canadienne du blé*. (*application for continuance*)

**dette admissible** Tout billet à ordre ou autre titre de créance visé à l'alinéa b) de la définition de *prorogation de la Commission canadienne du blé*. (*eligible debt*)

**distribution admissible sur liquidation** S'entend, relativement à une fiducie, de la distribution — à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient — d'un bien par celle-ci à une personne :

a) la distribution comprend une action du capital-actions de la Commission canadienne du blé qui est inscrite à une bourse de valeurs désignée;

b) les seuls biens (sauf une action visée à l'alinéa a)) distribués par la fiducie lors de la distribution sont des espèces libellées en dollars canadiens;

c) la distribution donne lieu à la disposition de toutes les participations de la personne à titre de bénéficiaire de la fiducie;

d) la fiducie cesse d'exister immédiatement après la distribution ou immédiatement après la dernière d'une série de distributions admissibles sur liquidation (déterminées compte non tenu du présent alinéa) de la fiducie qui comprend la distribution en cause. (*eligible wind-up distribution*)

**fiducie admissible** S'entend, à un moment donné, de la fiducie qui remplit les conditions suivantes :

a) elle a été établie relativement à la demande de prorogation;

b) elle réside au Canada au moment donné;

c) immédiatement avant le moment de l'acquisition de la dette admissible par celle-ci, elle ne détenait que des biens d'une valeur nominale;

**(g)** all or substantially all of the fair market value of its property at that time is based on the value of property that is

**(i)** eligible debt,

**(ii)** shares of the capital stock of the Canadian Wheat Board, or

**(iii)** property described in paragraph (a) or (b) of the definition *qualified investment* if in section 204 or a deposit with a credit union;

**(h)** the property that it has paid or distributed at or before that time to a beneficiary under the trust in satisfaction of the beneficiary's eligible unit in the trust is

**(i)** money denominated in Canadian dollars, or

**(ii)** shares distributed as an eligible wind-up distribution of the trust; and

**(i)** at no time in its taxation year that includes that time is any other trust an eligible trust. (*fiducie admissible*)

**eligible unit**, in a trust at any time, means a unit that describes all or part of an interest as a beneficiary under the trust, if

**(a)** the total of all amounts each of which is the value of a unit at the time it was issued by the trust to a participating farmer does not exceed the amount by which the principal amount of the eligible debt exceeds \$10 million; and

**(b)** all of the interests as a beneficiary under the trust are *fixed interests* if (as defined in subsection 251.2(1)) in the trust. (*unité admissible*)

**eligible wind-up distribution**, of a trust, means a distribution of property by the trust to a person if

**(a)** the distribution includes a share of the capital stock of the Canadian Wheat Board that is listed on a designated stock exchange;

**(b)** the only property (other than a share described in paragraph (a)) distributed by the trust on the distribution is money denominated in Canadian dollars;

**(c)** the distribution results in the disposition of all of the person's interest as a beneficiary under the trust; and

**(d)** the trust ceases to exist immediately after the distribution or immediately after the last of a series of

**d)** elle n'est pas, par l'effet du paragraphe 149(1), exonérée de l'impôt sur son revenu imposable pour une période de son année d'imposition qui comprend le moment donné;

**e)** toutes les participations des bénéficiaires de la fiducie au moment donné sont définies par rapport à des unités étant des unités admissibles de la fiducie;

**f)** les seules personnes ayant, avant le moment donné, acquis de la fiducie des participations à titre de bénéficiaires de celle-ci sont des personnes qui étaient des agriculteurs participants lorsqu'elles ont acquis les participations;

**g)** la totalité, ou presque, de la juste valeur marchande des biens de la fiducie, au moment donné, est fondée sur la valeur des biens suivants :

**(i)** une dette admissible,

**(ii)** une action du capital-actions de la Commission canadienne du blé,

**(iii)** un bien visé aux alinéas a) ou b) de la définition de *placement admissible* à l'article 204 ou un dépôt auprès d'une caisse de crédit;

**h)** les seuls biens versés ou distribués par la fiducie à ce moment ou antérieurement à un de ses bénéficiaires en règlement de l'unité admissible de la fiducie de celui-ci sont :

**(i)** soit des espèces libellées en dollars canadiens,

**(ii)** soit des actions distribuées au titre d'une distribution admissible sur liquidation de la fiducie;

**i)** à aucun moment de l'année d'imposition de la fiducie qui comprend le moment donné, une autre fiducie n'est une fiducie admissible. (*eligible trust*)

**personne** Sont assimilées à des personnes les sociétés de personnes. (*person*)

**prorogation de la Commission canadienne du blé** La série d'opérations ou d'événements comprenant, à la fois :

**a)** la demande de prorogation en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient :

**(i)** elle est présentée par la Commission visée au paragraphe 4(1) de la *Loi sur la Commission canadienne du blé (activités en période intérimaire)*, dans sa version antérieure à son abrogation,



eligible wind-up distributions (determined without reference to this paragraph) of the trust that includes the distribution. (*distribution admissible sur liquidation*)

**participating farmer**, in respect of a trust at any time, means a person

(a) who is eligible to receive units of the trust pursuant to the plan under which the trust directs its trustees to grant units to persons who have delivered grain under a contract with the Canadian Wheat Board on or after August 1, 2013; and

(b) engaged in the production of grain or any person entitled, as landlord, vendor or mortgagee or hypothecary creditor, to grain produced by a person engaged in the production of grain or to any share of that grain. (*agriculteur participant*)

**person** includes a partnership. (*personne*)

(ii) elle est agréée par le ministre de l'Agriculture et de l'Agroalimentaire conformément à la partie III de la *Loi sur le libre choix des producteurs de grains en matière de commercialisation*;

b) l'émission d'un billet à ordre ou de tout autre titre de créance par la Commission canadienne du blé à la fiducie admissible;

c) la disposition de la dette admissible par la fiducie admissible, au cours de l'année d'imposition de la fiducie durant laquelle la dette lui est émise, en échange d'une contrepartie comprenant l'émission, par la Commission canadienne du blé, d'actions dont la juste valeur marchande totale, au moment de leur émission, est égale à l'excédent du principal de la dette sur la somme de 10 000 000 \$. (*Canadian Wheat Board continuance*)

**unité admissible** Unité d'une fiducie donnant les caractéristiques, en tout ou en partie, de la participation à titre de bénéficiaire de la fiducie à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient :

a) le total des montants dont chacun représente la valeur d'une unité lors de son émission par la fiducie à un agriculteur participant ne dépasse pas l'excédent du principal de la dette admissible sur la somme de 10 000 000 \$;

b) chaque participation à titre de bénéficiaire de la fiducie est une *participation fixe*, au sens du paragraphe 251.2(1), dans la fiducie. (*eligible unit*)

### Trust acquires an eligible debt

(2) If, at any time, an eligible trust acquires eligible debt, the principal amount of the eligible debt is deemed not to be included in computing the income of the eligible trust for the taxation year of the eligible trust that includes that time.

### Disposition of eligible debt

(3) If, at any time, an eligible trust disposes of eligible debt in exchange for consideration that includes the issuance of eligible shares

(a) for the purpose of computing the income of the eligible trust for its taxation year that includes that time

(i) an amount, in respect of the disposition of the eligible debt, equal to the fair market value of all property (other than eligible shares) received on the exchange by the trust is included,

### Dette admissible acquise par une fiducie

(2) Si une fiducie admissible acquiert, à un moment donné, une dette admissible, le principal de la dette admissible est réputé ne pas être inclus dans le calcul de son revenu pour son année d'imposition qui comprend le moment de l'acquisition.

### Dette admissible — disposition

(3) Les règles ci-après s'appliquent si une fiducie admissible dispose, à un moment donné, d'une dette admissible en échange d'une contrepartie qui comprend l'émission d'actions admissibles :

a) pour le calcul du revenu de la fiducie pour son année d'imposition qui comprend ce moment, les règles ci-après s'appliquent :

(i) un montant, relatif à la disposition de la dette admissible, égal à la juste valeur marchande de tout bien (sauf des actions admissibles) reçu par la fiducie lors de l'échange est inclus au titre de la disposition,

**(ii)** no amount in respect of the disposition of the eligible debt is included (other than the amount described in subparagraph (i)), and

**(iii)** no amount in respect of the receipt of the eligible shares is included;

**(b)** the cost to the eligible trust of each eligible share is deemed to be nil;

**(c)** in computing the paid-up capital in respect of the class of the capital stock of the Canadian Wheat Board that includes the eligible shares, at any time after the shares are issued, there shall be deducted an amount equal to the amount of the paid-up capital in respect of that class at the time the shares are issued;

**(d)** subsection 75(2) does not apply to property

**(i)** that is held by the trust in a taxation year that ends at or after that time, and

**(ii)** that is

**(A)** received by the trust on the exchange, or

**(B)** a substitute for property described in subparagraph (i); and

**(e)** subsections 84(2) and (3) and section 85 do not apply at any time to eligible shares.

### Eligible trust

**(4)** The following rules apply in respect of a trust that is an eligible trust at any time in a taxation year of the trust:

**(a)** in computing the trust's income for the year

**(i)** no deduction may be made by the trust under subsection 104(6), except to the extent of the income of the trust (determined without reference to subsection 104(6)) for the year that is paid in the year, and

**(ii)** no deduction may be made by the trust under subsection 104(6), if the trust ceased to be an eligible trust at the beginning of the following taxation year;

**(b)** for the purposes of applying Part XII.2 in respect of the year

**(ii)** aucun montant (sauf le montant prévu au sous-alinéa (i)) n'est inclus au titre de la disposition,

**(iii)** aucun montant n'est inclus au titre de la réception des actions admissibles;

**b)** le coût, pour la fiducie, de chaque action admissible est réputé nul;

**c)** est déduit, dans le calcul du capital versé au titre d'une catégorie d'actions du capital-actions de la Commission canadienne du blé qui comprend les actions admissibles, à un moment après leur émission, un montant égal au montant correspondant au capital versé au titre de cette catégorie lors de l'émission;

**d)** le paragraphe 75(2) ne s'applique pas aux biens à l'égard desquels les énoncés ci-après se vérifient :

**(i)** les biens sont détenus par la fiducie au cours d'une année d'imposition qui prend fin à ce moment ou postérieurement,

**(ii)** les biens sont :

**(A)** soit des biens reçus par la fiducie lors de l'échange,

**(B)** soit des biens de remplacement à l'égard de biens visés au sous-alinéa (i);

**e)** les paragraphes 84(2) et (3) et l'article 85 ne s'appliquent pas à l'égard d'actions admissibles.

### Fiducie admissible

**(4)** Les règles ci-après s'appliquent relativement à une fiducie qui est une fiducie admissible à un moment donné de son année d'imposition :

**a)** pour le calcul du revenu de la fiducie pour l'année :

**(i)** aucune déduction par la fiducie n'est permise en vertu du paragraphe 104(6), sauf jusqu'à concurrence de son revenu (déterminé compte non tenu du paragraphe 104(6)) pour l'année qui est payé au cours de l'année,

**(ii)** si elle a cessé d'être une fiducie admissible au début de l'année d'imposition suivante, aucune déduction par la fiducie n'est permise en vertu du paragraphe 104(6);

**b)** pour l'application de la partie XII.2 relativement à l'année, les règles ci-après s'appliquent :

**(i)** le revenu de distribution de la fiducie pour l'année est réputé correspondre à son revenu pour

**(i)** the trust's designated income for the year is deemed to be the trust's income for the year determined without reference to subsections 104(6) and (30), and

**(ii)** the designated beneficiaries under the trust at any time in the year are deemed to include any beneficiary under the trust that is at that time

**(A)** non-resident,

**(B)** a partnership (other than a partnership that is, throughout its fiscal period that includes that time), or

**(C)** exempt because of subsection 149(1) from tax under this Part on the person's taxable income;

**(c)** each property held by the trust that is the eligible debt or an eligible share is deemed to have a cost amount to the trust of nil;

**(d)** if the trust disposes of a property,

**(i)** subject to subsection (14), the disposition is deemed to occur for proceeds equal to the fair market value of the property immediately before the disposition,

**(ii)** the gain, if any, of the trust from the disposition is

**(A)** deemed not to be a capital gain, and

**(B)** to be included in computing the trust's income for the trust's taxation year that includes the time of disposition, and

**(iii)** the loss, if any, of the trust from the disposition is

**(A)** deemed not to be a capital loss, and

**(B)** to be deducted in computing the trust's income for the trust's taxation year that includes the time of disposition;

**(e)** the trust is deemed not to be a

**(i)** personal trust,

**(ii)** unit trust,

**(iii)** trust prescribed for the purpose of subsection 107(2), or

l'année déterminé compte non tenu des paragraphes 104(6) et (30),

**(ii)** est réputé être un bénéficiaire étranger ou assimilé de la fiducie à un moment donné de l'année tout bénéficiaire de la fiducie qui, à ce moment, est :

**(A)** soit un non-résident,

**(B)** soit une société de personnes (sauf une société de personnes qui est, tout au long de son exercice qui comprend le moment donné, une société de personnes canadienne),

**(C)** soit une personne exonérée, par l'effet du paragraphe 149(1), de l'impôt sur son revenu imposable prévu à la présente partie;

**c)** toute dette admissible ou toute action admissible qu'elle détient est réputée avoir un coût indiqué, pour elle, de zéro;

**d)** les règles ci-après s'appliquent lorsque la fiducie dispose d'un bien :

**(i)** sous réserve du paragraphe (14), la disposition est réputée être effectuée pour un produit égal à la juste valeur marchande du bien immédiatement avant la disposition,

**(ii)** tout gain provenant de la disposition est, à la fois :

**(A)** réputé ne pas être un gain en capital,

**(B)** à inclure dans le calcul du revenu de la fiducie pour son année d'imposition qui comprend le moment de la disposition,

**(iii)** toute perte provenant de la disposition est, à la fois :

**(A)** réputée ne pas être une perte en capital,

**(B)** à déduire dans le calcul du revenu de la fiducie pour son année d'imposition qui comprend le moment de la disposition;

**e)** la fiducie est réputée n'être aucune des fiducies suivantes :

**(i)** une fiducie personnelle,

**(ii)** une fiducie d'investissement à participation unitaire,

(iv) trust any interest in which is an excluded right or interest in applying section 128.1;

(f) any *security* (in this paragraph and paragraph (g), as defined in subsection 122.1(1)) of the trust that is held by a trust governed by a deferred profit sharing plan, RDSP, RESP, RRIF, RRSP or TFSA (referred to in this paragraph and paragraph (g) as the *registered plan trust*) is deemed not to be a qualified investment for the registered plan trust;

(g) if a registered plan trust governed by a TFSA acquires at any time a security of the trust, Part XI.01 applies in respect of the security as though the acquisition is an advantage

(i) in relation to the TFSA that is extended at that time to the controlling individual of the TFSA, and

(ii) that is a benefit the fair market value of which is the fair market value of the security at that time; and

(h) paragraph (h) of the definition *disposition* in subsection 248(1) does not apply in respect of eligible units of the trust.

#### Participating farmer — acquisition of eligible unit

(5) If, at any time, a participating farmer acquires an eligible unit in an eligible trust from the trust,

(a) no amount in respect of the acquisition of the eligible unit is included in computing the income of the participating farmer; and

(b) the cost amount to the participating farmer of the eligible unit is deemed to be nil.

#### Eligible unit issued to estate

(6) If a participating farmer has, immediately before the participating farmer's death, not received an eligible unit of an eligible trust for which the participating farmer was eligible — pursuant to the plan under which the eligible trust directs its trustees to grant units to persons who have delivered grain under a contract with the Canadian Wheat Board on or after August 1, 2013 — and the eligible trust issues the unit to the estate that arose on and as a consequence of the death,

(iii) une fiducie visée par règlement pour l'application du paragraphe 107(2),

(iv) une fiducie dans laquelle toutes les participations sont des droits, participations ou intérêts exclus pour l'application de l'article 128.1;

f) tout *titre* (s'entendant, au présent alinéa et à l'alinéa g), au sens du paragraphe 122.1(1) de la fiducie qui est détenu par une fiducie régie par un régime de participation différée aux bénéficiaires, un CELI, un FERR, un REEI, un REER ou un REEE (appelée *fiducie régie par un régime enregistré* au présent alinéa et à l'alinéa g)) est réputé ne pas être un placement admissible pour la fiducie régie par un régime enregistré;

g) si une fiducie régie par un régime enregistré dans le cadre d'un CELI acquiert, à un moment donné, un titre de la fiducie, la partie XI.01 s'applique relativement au titre comme si l'acquisition représentait un avantage qui :

(i) d'une part, est relatif au CELI accordé à ce moment à son particulier contrôlant,

(ii) d'autre part, est un bénéfice dont la juste valeur marchande est celle du titre à ce moment;

h) l'alinéa h) de la définition de *disposition* au paragraphe 248(1) ne s'applique pas relativement aux unités admissibles de la fiducie.

#### Acquisition d'une unité admissible — agriculteur participant

(5) Les règles ci-après s'appliquent si un agriculteur participant, à un moment donné, acquiert d'une fiducie admissible une unité admissible de celle-ci :

a) aucun montant au titre de l'acquisition n'est inclus dans le calcul du revenu de l'agriculteur;

b) le coût indiqué, pour lui, de l'unité est réputé nul.

#### Émission d'une unité admissible à la succession

(6) Les règles ci-après s'appliquent si un agriculteur participant, à un moment qui est immédiatement avant son décès, n'a pas reçu une unité admissible d'une fiducie admissible qu'il est admissible à recevoir — selon le régime dans le cadre duquel la fiducie ordonne à ses fiduciaires d'émettre des unités à des personnes ayant livré du grain après juillet 2013 aux termes d'un contrat conclu avec la Commission canadienne du blé — et si la fiducie émet l'unité à la succession qui a commencé à exister au décès et par suite de ce décès :

**(a)** the participating farmer is deemed to have acquired the unit at the time that is immediately before the time that is immediately before the death, as a participating farmer from the eligible trust, and to own the unit at the time that is immediately before the death;

**(b)** for the purpose of paragraph (f) of the definition *eligible trust* in subsection (1), the estate is deemed not to have acquired the unit from the trust; and

**(c)** for the purposes of paragraphs (8)(b) and (c), the estate is deemed to have acquired the eligible unit on and as a consequence of the death.

#### Eligible unit — gain (loss)

**(7)** If a person disposes of an eligible unit in a trust that is an eligible trust at the time of the disposition

**(a)** the gain, if any, of the person from the disposition is

**(i)** deemed not to be a capital gain, and

**(ii)** to be included in computing the person's income for the person's taxation year that includes that time; and

**(b)** the loss, if any, of the person from the disposition is

**(i)** deemed not to be a capital loss, and

**(ii)** to be deducted in computing the person's income for the person's taxation year that includes that time.

#### Death of a participating farmer

**(8)** If, immediately before an individual's death, the individual owns an eligible unit that the individual acquired as a participating farmer from an eligible trust

**(a)** the individual is deemed to dispose (referred to in this subsection as the *particular disposition*) of the eligible unit immediately before death;

**(b)** if paragraph (d) does not apply,

**(i)** the individual's proceeds from the particular disposition are deemed to be equal to the unit's fair market value immediately before the particular disposition,

**(ii)** the gain from the particular disposition is deemed to be included, under subsection 70(1) and

**a)** l'agriculteur participant est réputé avoir acquis l'unité au moment qui est immédiatement avant celui qui est immédiatement avant le décès, de la fiducie à titre d'agriculteur participant, et être propriétaire de l'unité au moment qui est immédiatement avant son décès;

**b)** pour l'application de l'alinéa f) de la définition de *fiducie admissible* au paragraphe (1), la succession est réputée ne pas avoir acquis l'unité de la fiducie;

**c)** pour l'application des alinéas (8)b) et c), la succession est réputée avoir acquis l'unité au décès et par suite de ce décès.

#### Unité admissible — gain ou perte

**(7)** Les règles ci-après s'appliquent si une personne dispose d'une unité admissible d'une fiducie qui est une fiducie admissible au moment de la disposition :

**a)** tout gain de la personne provenant de la disposition est, à la fois :

**(i)** réputé ne pas être un gain en capital,

**(ii)** à inclure dans le calcul du revenu de la personne pour son année d'imposition qui comprend le moment de la disposition;

**b)** toute perte de la personne provenant de la disposition est, à la fois :

**(i)** réputée ne pas être une perte en capital,

**(ii)** à déduire dans le calcul du revenu de la personne pour son année d'imposition qui comprend le moment de la disposition.

#### Décès d'un agriculteur participant

**(8)** Les règles ci-après s'appliquent si un particulier, immédiatement avant son décès, est propriétaire d'une unité admissible qu'il a acquise d'une fiducie admissible à titre d'agriculteur participant :

**a)** le particulier est réputé effectuer la disposition (appelée *disposition donnée* au présent paragraphe) de l'unité immédiatement avant son décès;

**b)** les règles ci-après s'appliquent en cas de non-application de l'alinéa d) :

**(i)** le produit provenant de la disposition donnée pour le particulier est réputé égal à la juste valeur marchande de l'unité immédiatement avant la disposition donnée,

not under any other provision, in the individual's income for the individual's taxation year in which the individual dies,

**(iii)** subsection 159(5) applies in respect of the individual who has died (determined as though a reference in that subsection to subsection 70(5.2) includes a reference to subsection 70(1) in the application of subsection 159(5) to the gain from the particular disposition) in respect of the particular disposition, and

**(iv)** the person who acquires the eligible unit as a consequence of the individual's death is deemed to have acquired the eligible unit at the time of the death at a cost equal to the individual's proceeds, described in subparagraph (i), from the particular disposition;

**(c)** paragraph (d) applies if

**(i)** the individual is resident in Canada immediately before the individual's death,

**(ii)** the individual's graduated rate estate acquires the eligible unit on and as a consequence of the death,

**(iii)** the individual's legal representative elects in prescribed form in the course of administering the individual's graduated rate estate that paragraph (b) not apply to the individual in respect of the particular disposition,

**(iv)** the election is filed with the individual's return of income under this Part for the individual's taxation year in which the death occurred,

**(v)** the estate distributes the eligible unit to the individual's spouse or common-law partner at a time at which it is the individual's graduated rate estate,

**(vi)** the individual's spouse or common-law partner is resident in Canada at the time of the distribution, and

**(vii)** the estate does not dispose of the unit before the distribution; and

**(d)** if this paragraph applies,

**(i)** the individual's gain from the disposition is deemed to be nil,

**(ii)** the cost amount to the estate of the eligible unit is deemed to be nil,

**(ii)** le gain provenant de la disposition donnée est réputé inclus, en vertu du paragraphe 70(1) et d'aucune autre disposition, dans le revenu du particulier pour son année d'imposition au cours de laquelle il est décédé,

**(iii)** le paragraphe 159(5) s'applique au particulier décédé (déterminé comme si le renvoi, à ce paragraphe, au paragraphe 70(5.2) comprend un renvoi au paragraphe 70(1) pour l'application du paragraphe 159(5) au gain provenant de la disposition donnée) relativement à la disposition donnée,

**(iv)** la personne qui acquiert l'unité admissible par suite du décès du particulier est réputée l'avoir acquise au moment du décès à un coût qui est égal au produit provenant de la disposition donnée, visé au sous-alinéa (i), pour le particulier;

**c)** l'alinéa d) s'applique si les énoncés ci-après se vérifient :

**(i)** le particulier réside au Canada immédiatement avant son décès,

**(ii)** la succession assujettie à l'imposition à taux progressifs du particulier acquiert une unité admissible au décès et par suite de ce décès,

**(iii)** le représentant légal du particulier fait le choix dans un formulaire prescrit, dans le cadre de l'administration de la succession assujettie à l'imposition à taux progressifs du particulier, pour que l'alinéa b) ne s'applique pas au particulier relativement à la disposition donnée,

**(iv)** le choix est présenté dans la déclaration de revenu du particulier qui est produite en vertu de la présente partie pour son année d'imposition dans laquelle il est décédé,

**(v)** la succession distribue l'unité à l'époux ou au conjoint de fait du particulier à un moment où elle est la succession assujettie à l'imposition à taux progressifs du particulier,

**(vi)** l'époux ou le conjoint de fait du particulier réside au Canada au moment de la distribution,

**(vii)** la succession ne dispose pas de l'unité avant la distribution;

**d)** les règles ci-après s'appliquent en cas d'application du présent alinéa :

**(i)** le gain du particulier provenant de la disposition est réputé nul,

**(iii)** any amount that is included in the estate's income (determined without reference to this subparagraph and subsections 104(6) and (12)) for a taxation year from a source that is the eligible unit is, notwithstanding subsection 104(24), deemed

**(A)** to have become payable in that taxation year by the estate to the spouse or common-law partner, and

**(B)** not to have become payable to any other beneficiary,

**(iv)** the distribution is deemed to be a disposition by the estate of the eligible unit for proceeds equal to the cost amount to the estate of the unit,

**(v)** the part of the spouse or common-law partner's interest as a beneficiary under the estate that is disposed of as a result of the distribution is deemed to be disposed of for proceeds of disposition equal to the cost amount to the spouse or common-law partner of that part immediately before the disposition,

**(vi)** the cost amount to the spouse or common-law partner of the eligible unit is deemed to be nil, and

**(vii)** the spouse or common-law partner is, except for the purposes of paragraph (c), deemed to have acquired the eligible unit as a participating farmer from an eligible trust.

#### **Participating farmer — disposition of eligible unit**

**(9)** If, at any time, an eligible unit of an eligible trust that was acquired by a participating farmer from the eligible trust is disposed of by the participating farmer (other than a disposition described in paragraph (8)(a), (10)(d) or (11)(b)),

**(a)** the participating farmer's proceeds from the disposition are deemed to be equal to the fair market value of the unit immediately before its disposition;

**(b)** if the disposition results from a distribution of money denominated in Canadian dollars by the trust to the participating farmer in a taxation year of the trust, the money is proceeds from the disposition in that taxation year by the trust of other property and, at the time of the disposition, the participating farmer is not a person described in any of clauses (4)(b)(ii)(A) to (C), the trust's gain, if any, from the disposition of the other property is reduced to the extent that the proceeds so distributed would, in the absence of this

**(ii)** le coût indiqué, pour la succession, de l'unité admissible est réputé nul,

**(iii)** tout montant inclus dans le revenu de la succession (déterminé compte non tenu du présent alinéa et des paragraphes 104(6) et (12)) pour une année d'imposition tiré d'une source étant l'unité est, malgré le paragraphe 104(24), réputé à la fois :

**(A)** être devenu payable au cours de cette année par la succession à l'époux ou au conjoint de fait,

**(B)** n'être devenu payable à aucun autre bénéficiaire,

**(iv)** la distribution est réputée être une disposition par la succession de l'unité pour un produit égal au coût indiqué, pour elle, de l'unité,

**(v)** la partie de la participation de l'époux ou du conjoint de fait à titre de bénéficiaire de la succession dont il est disposée par suite de la distribution est réputée faire l'objet d'une disposition pour un produit de disposition égal au coût indiqué, pour l'époux ou le conjoint de fait, de cette partie immédiatement avant la disposition,

**(vi)** le coût indiqué, pour l'époux ou le conjoint de fait, de l'unité est réputé nul,

**(vii)** l'époux ou le conjoint de fait est, sauf pour l'application de l'alinéa c), réputé avoir acquis de la fiducie l'unité à titre d'agriculteur admissible.

#### **Disposition d'une unité admissible – agriculteur participant**

**(9)** Les règles ci-après s'appliquent si un agriculteur participant ayant acquis d'une fiducie admissible une unité admissible de celle-ci effectue une disposition de l'unité (sauf s'il s'agit d'une disposition visée à aux alinéas (8)a), (10)d) ou (11)b)) :

**a)** le produit de l'agriculteur provenant de la disposition est réputé être égal à la juste valeur marchande de l'unité immédiatement avant sa disposition;

**b)** si la disposition est le résultat d'une distribution d'espèces libellées en dollars canadiens par la fiducie à l'agriculteur au cours d'une année d'imposition de celle-ci, que les espèces sont le produit provenant de la disposition d'autres biens par la fiducie au cours de cette année et que, au moment de la disposition, l'agriculteur n'est pas une personne visée à l'une des divisions (4)(b)(ii)(A) à (C), tout gain de la fiducie provenant de la disposition d'autres biens est réduit jusqu'à concurrence du produit ainsi distribué qui serait, en l'absence du présent alinéa, inclus en vertu du

paragraph, be included under subsection 104(13) in the participating farmer's income for the taxation year of the participating farmer in which the taxation year of the trust ends; and

**(c)** if the participating farmer is a Canadian-controlled private corporation, for the purposes of section 125, the gain from the disposition is deemed to be income from an active business carried on by the corporation.

### Eligible wind-up distribution

**(10)** If, at any time, an eligible trust distributes property as an eligible wind-up distribution of the trust to a person

**(a)** subsection 107(2.1) does not apply in respect of the distribution;

**(b)** the trust is deemed to have disposed of the property for proceeds equal to its fair market value at that time;

**(c)** the trust's gain from the disposition of the property is, notwithstanding subsection 104(24), deemed

**(i)** to have become payable at that time by the trust to the person, and

**(ii)** not to have become payable to any other beneficiary;

**(d)** the person is deemed to acquire the property at a cost equal to the trust's proceeds from the disposition;

**(e)** the person's proceeds from the disposition of the eligible unit, or part of it, that results from the distribution are deemed to be equal to the cost amount of the unit to the person immediately before that time; and

**(f)** for greater certainty, no part of the trust's gain from the disposition is to be included in the cost to the person of the property, other than as determined by paragraph (d).

### Ceasing to be an eligible trust

**(11)** If a trust ceases to be an eligible trust at a particular time

**(a)** subsection 149(10) applies to the trust as if

**(i)** it ceased at that particular time to be exempt from tax under this Part on its taxable income, and

paragraphe 104(13) dans le calcul du revenu de l'agriculteur pour son année d'imposition au cours de laquelle l'année d'imposition de la fiducie prend fin;

**c)** si l'agriculteur participant est une société privée sous contrôle canadien, le gain provenant de la distribution est réputé être un revenu tiré d'une entreprise exploitée activement pour l'application de l'article 125.

### Distribution admissible sur liquidation

**(10)** Les règles ci-après s'appliquent si, à un moment donné, une fiducie admissible distribue à une personne des biens au titre d'une distribution admissible sur liquidation de la fiducie :

**a)** le paragraphe 107(2.1) ne s'applique pas relativement à la distribution;

**b)** la fiducie est réputée avoir disposé des biens pour un produit égal à leur juste valeur marchande à ce moment;

**c)** malgré le paragraphe 104(24), le gain de la fiducie provenant de la disposition des biens est réputé à la fois :

**(i)** être devenu payable à ce moment par la fiducie à cette personne,

**(ii)** n'être devenu payable à aucun autre bénéficiaire;

**d)** la personne est réputée acquérir les biens pour un coût égal au produit de la fiducie provenant de la disposition;

**e)** le produit de la personne provenant de la disposition de l'unité admissible, ou d'une partie de celle-ci, par suite de la distribution est réputé égal au coût indiqué, pour la personne, de l'unité immédiatement avant ce moment;

**f)** il est entendu qu'aucune partie du gain de la fiducie ne peut être incluse dans le coût, pour la personne, des biens, sauf dans la mesure déterminée par l'alinéa d).

### Cesser d'être une fiducie admissible

**(11)** Les règles ci-après s'appliquent si une fiducie cesse d'être une fiducie admissible à un moment donné :

**a)** le paragraphe 149(10) s'applique à l'égard de la fiducie comme si :



(ii) the list of provisions in paragraph 149(10)(c) included a reference to this section; and

(b) each person who holds at the particular time an eligible unit in the trust is deemed to have

(i) disposed of, at the time that is immediately before the time that is immediately before the particular time, each of the eligible units for proceeds equal to the cost amount of the unit to the person, and

(ii) reacquired the eligible unit at the time that is immediately before the particular time at a cost equal to the fair market value of the unit at the time that is immediately before the particular time.

(i) d'une part, la fiducie a cessé, au moment donné, d'être exonérée de l'impôt sur son revenu imposable prévu à la présente partie,

(ii) d'autre part, un renvoi au présent article était compris parmi les dispositions énumérées à l'alinéa 149(10)c);

b) toute personne qui détient, au moment donné, une unité admissible de la fiducie est réputée, à la fois :

(i) avoir disposé, au moment immédiatement avant le moment qui est immédiatement avant le moment donné, de chaque unité pour un produit égal à son coût indiqué pour elle,

(ii) avoir acquis de nouveau, au moment qui est immédiatement avant le moment donné, l'unité à un coût égal à sa juste valeur marchande au moment qui est immédiatement avant le moment donné.

#### Stock dividends – Canadian Wheat Board shares

(12) If, at any time, the eligible trust holds an eligible share (or another share of the Canadian Wheat Board acquired before that time as a stock dividend) and the Canadian Wheat Board issues, as a stock dividend paid in respect of such a share, a share of a class of its capital stock, the amount by which the paid-up capital is increased – in respect of the issuance of all shares paid by the Canadian Wheat Board to the eligible trust as the stock dividend or any other stock dividend paid to other shareholders in connection with that stock dividend – for all classes of shares of the Canadian Wheat Board is, for the purposes of this Act, deemed to be no more than \$1.

#### Reorganization of capital – Canadian Wheat Board

(13) Subsection (14) applies in respect of the disposition by an eligible trust of all of the shares (in this subsection and subsection (14) referred to collectively as the *old shares* and individually as an *old share*) of a class of the capital stock of the Canadian Wheat Board owned by the eligible trust if

(a) the disposition of the old shares results from the acquisition, cancellation or redemption in the course of a reorganization of the capital of the Canadian Wheat Board;

(b) the Canadian Wheat Board issues to the eligible trust, in exchange for the old shares, shares (in this subsection and subsection (14) referred to collectively

#### Dividendes en actions sur les actions – Commission canadienne du blé

(12) Si, à un moment donné, la fiducie admissible détient une action admissible (ou une autre action de la Commission canadienne du blé acquise avant ce moment à titre de dividende en actions) et que la Commission canadienne du blé émet, à titre de dividende en actions versé à l'égard d'une telle action, une action d'une catégorie de son capital-actions, le montant de la majoration du capital versé – relativement à l'émission de toutes les actions payées par la Commission canadienne du blé à la fiducie admissible au titre du dividende en actions ou de tout autre dividende en actions versé à d'autres actionnaires à l'égard de ce dividende en actions – au titre des catégories d'actions de la Commission canadienne du blé est, pour l'application de la présente loi, réputé être égal ou inférieur à un dollar.

#### Remaniement de capital – Commission canadienne du blé

(13) Le paragraphe (14) s'applique relativement à la disposition par une fiducie admissible de l'ensemble des actions (appelées collectivement *anciennes actions* et individuellement *ancienne action* au présent paragraphe et au paragraphe (14)) d'une catégorie du capital-actions de la Commission canadienne du blé dont la fiducie admissible est propriétaire si les énoncés ci-après se vérifient :

a) la disposition des anciennes actions est le résultat de l'acquisition, de l'annulation ou du rachat dans le cadre du remaniement du capital de la Commission canadienne du blé;

as the *new shares* and individually as a *new share*) of a class of the capital stock of the Canadian Wheat Board the terms and conditions of which – including the entitlement to receive an amount on a redemption, acquisition or cancellation – are in all material respects the same as those of the old shares;

**(c)** the amount that is the total fair market value of all of the new shares acquired by the eligible trust on the exchange equals the total fair market value of all of the old shares disposed of by the eligible trust; and

**(d)** the amount that is the total paid-up capital in respect of all of the new shares acquired by the eligible trust on the exchange is equal to the amount that is the total paid-up capital in respect of all of the old shares disposed of on the exchange.

#### **Rollover of shares on reorganization**

**(14)** If this subsection applies in respect of an exchange of an eligible trust's old share for a new share,

**(a)** the old share is deemed to be disposed of by the eligible trust for proceeds equal to its cost amount to the eligible trust;

**(b)** the new share acquired for the old share referred to in paragraph (a) is deemed to be acquired for a cost equal to the amount referred to in paragraph (a);

**(c)** if the old share was an eligible share, the new share is deemed to be an eligible share; and

**(d)** if new shares are deemed to be eligible shares because of paragraph (c) and those shares are included in a class of shares that also includes other shares that are not eligible shares, those eligible shares are deemed to have been issued in a separate series of the class and the other shares are deemed to have been issued in a separate series of the class.

#### **Information filing requirement**

**(15)** A trust shall file with the Minister a prescribed form in prescribed manner in respect of each taxation year of the trust in which it is an eligible trust on or before the trust's filing-due date for the year.

**b)** la Commission canadienne du blé émet à la fiducie admissible, en échange des anciennes actions, des actions (appelées collectivement *nouvelles actions* et individuellement *nouvelle action* au présent paragraphe et au paragraphe (14)), d'une catégorie de son capital-actions, dont les caractéristiques sont les mêmes que celles des anciennes actions quant à tous les éléments importants, y compris le droit de recevoir un montant lors d'une acquisition, d'une annulation ou d'un rachat;

**c)** le montant qui correspond à la juste valeur marchande de toutes les nouvelles actions acquises par la fiducie admissible lors de l'échange est égal à la juste valeur marchande totale de toutes les anciennes actions dont la fiducie admissible a disposé;

**d)** le montant qui correspond au capital versé total au titre de toutes les nouvelles actions acquises par la fiducie admissible lors de l'échange est égal au montant correspondant au capital versé total au titre de toutes les anciennes actions dont il a été disposé lors de l'échange.

#### **Roulement d'actions lors du remaniement**

**(14)** Les règles ci-après s'appliquent en cas d'application du présent paragraphe à la disposition d'une ancienne action de la fiducie admissible en échange d'une nouvelle action :

**a)** l'ancienne action est réputée avoir fait l'objet d'une disposition par la fiducie admissible pour un produit égal à son coût indiqué pour elle;

**b)** la nouvelle action acquise en échange de l'ancienne action visée à l'alinéa a) est réputée acquise pour un coût égal au montant visé à cet alinéa;

**c)** si l'ancienne action était une action admissible, la nouvelle action est réputée être une action admissible;

**d)** si de nouvelles actions sont réputées être des actions admissibles par l'effet de l'alinéa c) et que ces actions sont comprises dans une catégorie d'actions qui comprend également d'autres actions qui ne sont pas des actions admissibles, ces actions admissibles sont réputées avoir été émises dans le cadre d'une série distincte de la catégorie et les autres actions sont réputées avoir été émises dans une série distincte de la catégorie.

#### **Déclaration de renseignements – exigences**

**(15)** Une fiducie est tenue de présenter au ministre un formulaire prescrit selon les modalités réglementaires relativement à chacune de ses années d'imposition au cours de laquelle elle a été une fiducie admissible au plus tard à

### Failure to file prescribed form

**(16)** If a trust fails to file the form required by subsection (15) on or before the day that is the trust's filing-due date for a taxation year,

**(a)** in addition to any other penalty for which the trust may be liable under this Act in respect of the failure, the trust is liable to a penalty equal to the product obtained when \$1,000 is multiplied by the number of days during which the failure continues; and

**(b)** if, within 30 days after the trust is served personally or by registered mail with a demand in writing from the Minister for the form to be filed, the trust has not filed the form with the Minister, the trust is deemed to cease to be an eligible trust at the end of the day on which the demand was served.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on July 1, 2015, except that, before December 31, 2015, each reference to “graduated rate estate” in section 135.2 of the Act, as enacted by subsection (1), is to be read as “estate”.**

**39 Subparagraphs (a)(i) to (iii) of the definition repayment period in subsection 146.02(1) of the Act are replaced by the following:**

**(i)** at the beginning of the third calendar year within the participation period if, in each of the second and third calendar years within the participation period,

**(A)** for calendar years before 2017, the person would not be entitled to claim an amount under subsection 118.6(2) (as it read in the year) in respect of at least three months in the year, if that subsection were read without reference to paragraph (b) of the description of B in that subsection, and

**(B)** for calendar years after 2016, the person would not be a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1)) in respect of at least three months in the year, if that definition were read without reference to its subparagraph (a)(ii),

**(ii)** at the beginning of the fourth calendar year within the participation period if, in each of the third and fourth calendar years within the participation period,

la date d'échéance de production qui s'applique à elle pour l'année.

### Formulaire prescrit — défaut de présentation

**(16)** Les règles ci-après s'appliquent si la fiducie ne présente pas le formulaire prévu par le paragraphe (15) dans le délai prévu à ce paragraphe quant à une année d'imposition :

**a)** en plus de toute pénalité dont la fiducie est passible en vertu de la présente loi pour le défaut, la fiducie est passible d'une pénalité égale au produit de la multiplication de 1 000 \$ par le nombre de jours où le défaut persiste;

**b)** la fiducie qui ne présente pas le formulaire au ministre dans les 30 jours qui suivent la signification à celle-ci, en personne ou par courrier recommandé, d'une demande écrite du ministre de présentation du formulaire, est réputée cesser d'être une fiducie admissible à la fin du jour où la demande a été signifiée.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2015. Toutefois, avant le 31 décembre 2015, les mentions “succession assujettie à l'imposition à taux progressifs” à l'article 135.2 de la même loi, édicté par le paragraphe (1), valent mention de “succession”.**

**39 Les alinéas a)(i) à (iii) de la définition de période de remboursement, au paragraphe 146.02(1) de la même loi, sont remplacés par ce qui suit :**

**(i)** au début de la troisième année civile de la période de participation dans le cas où, pour chacune des deuxième et troisième années civiles de cette période, les énoncés ci-après se vérifient :

**(A)** pour les années civiles antérieures à 2017, la personne n'aurait pas le droit de déduire un montant en application du paragraphe 118.6(2) (dans sa version applicable pour l'année) pour au moins trois mois de l'année en l'absence de l'alinéa b) de l'élément B de la formule figurant à ce paragraphe,

**(B)** pour les années civiles postérieures à 2016, la personne ne serait pas un *étudiant admissible*, au sens du paragraphe 118.6(1), pour au moins trois mois de l'année en l'absence du sous-alinéa a)(ii) de cette définition,

**(ii)** au début de la quatrième année civile de la période de participation dans le cas où, pour chacune des troisième et quatrième années civiles de cette période, les énoncés ci-après se vérifient :

**(A)** for calendar years before 2017, the person would not be entitled to claim an amount under subsection 118.6(2) (as it read in the year) in respect of at least three months in the year, if that subsection were read without reference to paragraph (b) of the description of B in that subsection, and

**(B)** for calendar years after 2016, the person would not be a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1)) in respect of at least three months in the year, if that definition were read without reference to its subparagraph (a)(ii),

**(iii)** at the beginning of the fifth calendar year within the participation period if, in each of the fourth and fifth calendar years within the participation period,

**(A)** for calendar years before 2017, the person would not be entitled to claim an amount under subsection 118.6(2) (as it read in the year) in respect of at least three months in the year, if that subsection were read without reference to paragraph (b) of the description of B in that subsection, and

**(B)** for calendar years after 2016, the person would not be a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1)) in respect of at least three months in the year, if that definition were read without reference to its subparagraph (a)(ii), and

**40 (1) Section 149.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (10):**

#### **Partnership look-through rule**

**(11)** For the purposes of this section and sections 149.2 and 188.1, each member of a partnership at any time is deemed at that time to own the portion of each property of the partnership equal to the proportion that the fair market value of the member's interest in the partnership at that time is of the fair market value of all interests in the partnership at that time.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on April 21, 2015.**

**41 (1) Paragraph 152(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** pour les années civiles antérieures à 2017, la personne n'aurait pas le droit de déduire un montant en application du paragraphe 118.6(2) (dans sa version applicable pour l'année) pour au moins trois mois de l'année en l'absence de l'alinéa b) de l'élément B de la formule figurant à ce paragraphe,

**(B)** pour les années civiles postérieures à 2016, la personne ne serait pas un *étudiant admissible*, au sens du paragraphe 118.6(1), pour au moins trois mois de l'année en l'absence du sous-alinéa a)(ii) de cette définition,

**(iii)** au début de la cinquième année civile de la période de participation, dans le cas où, pour chacune des quatrième et cinquième années civiles de cette période, les énoncés ci-après se vérifient :

**(A)** pour les années civiles antérieures à 2017, la personne n'aurait pas le droit de déduire un montant en application du paragraphe 118.6(2) (dans sa version applicable pour l'année) pour au moins trois mois de l'année en l'absence de l'alinéa b) de l'élément B de la formule figurant à ce paragraphe,

**(B)** pour les années civiles postérieures à 2016, la personne ne serait pas un *étudiant admissible*, au sens du paragraphe 118.6(1), pour au moins trois mois de l'année en l'absence du sous-alinéa a)(ii) de cette définition,

**40 (1) L'article 149.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (10), de ce qui suit :**

#### **Société de personnes – règle de transparence**

**(11)** Pour l'application du présent article et des articles 149.2 et 188.1, chacun des associés d'une société de personnes à un moment donné est réputé à ce moment être propriétaire de la partie de chaque bien de la société de personnes qui correspond à la proportion que représente le rapport entre la juste valeur marchande de sa participation dans la société de personnes à ce moment et la juste valeur marchande de l'ensemble des participations dans la société de personnes à ce moment.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 21 avril 2015.**

**41 (1) L'alinéa 152(1)(b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(b)** the amount of tax, if any, deemed by subsection 120(2) or (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) or (3), 122.8(2) or (3), 122.9(2), 125.4(3), 125.5(3), 127.1(1), 127.41(3) or 210.2(3) or (4) to be paid on account of the taxpayer's tax payable under this Part for the year.

**(2) Paragraph 152(1)(b) of the Act, as enacted by subsection (1), is replaced by the following:**

**(b)** the amount of tax, if any, deemed by subsection 120(2) or (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) or (3), 122.9(2), 125.4(3), 125.5(3), 127.1(1), 127.41(3) or 210.2(3) or (4) to be paid on account of the taxpayer's tax payable under this Part for the year.

**(3) Paragraph 152(4.2)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** redetermine the amount, if any, deemed by subsection 120(2) or (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) or (3), 122.8(2) or (3), 122.9(2), 127.1(1), 127.41(3) or 210.2(3) or (4) to be paid on account of the taxpayer's tax payable under this Part for the year or deemed by subsection 122.61(1) to be an overpayment on account of the taxpayer's liability under this Part for the year.

**(4) Paragraph 152(4.2)(b) of the Act, as enacted by subsection (3), is replaced by the following:**

**(b)** redetermine the amount, if any, deemed by subsection 120(2) or (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) or (3), 122.9(2), 127.1(1), 127.41(3) or 210.2(3) or (4) to be paid on account of the taxpayer's tax payable under this Part for the year or deemed by subsection 122.61(1) to be an overpayment on account of the taxpayer's liability under this Part for the year.

**(5) Subsections (1) and (3) apply to the 2016 taxation year.**

**(6) Subsections (2) and (4) apply to the 2017 and subsequent taxation years.**

**42 (1) Paragraph 153(1)(a) of the Act is replaced by the following:**

- (a)** salary, wages or other remuneration, other than
  - (i)** amounts described in subsection 212(5.1), and

**b)** le montant d'impôt qui est réputé, par les paragraphes 120(2) ou (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) ou (3), 122.8(2) ou (3), 122.9(2), 125.4(3), 125.5(3), 127.1(1), 127.41(3) ou 210.2(3) ou (4), avoir été payé au titre de l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année.

**(2) L'alinéa 152(1)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est remplacé par ce qui suit :**

**b)** le montant d'impôt qui est réputé, par les paragraphes 120(2) ou (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) ou (3), 122.9(2), 125.4(3), 125.5(3), 127.1(1), 127.41(3) ou 210.2(3) ou (4), avoir été payé au titre de l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année.

**(3) L'alinéa 152(4.2)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**b)** déterminer de nouveau l'impôt qui est réputé, par les paragraphes 120(2) ou (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) ou (3), 122.8(2) ou (3), 122.9(2), 127.1(1), 127.41(3) ou 210.2(3) ou (4), avoir été payé au titre de l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année ou qui est réputé, par le paragraphe 122.61(1), être un paiement en trop au titre des sommes dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année.

**(4) L'alinéa 152(4.2)b) de la même loi, édicté par le paragraphe (3), est remplacé par ce qui suit :**

**b)** déterminer de nouveau l'impôt qui est réputé, par les paragraphes 120(2) ou (2.2), 122.5(3), 122.51(2), 122.7(2) ou (3), 122.9(2), 127.1(1), 127.41(3) ou 210.2(3) ou (4), avoir été payé au titre de l'impôt payable par le contribuable en vertu de la présente partie pour l'année ou qui est réputé, par le paragraphe 122.61(1), être un paiement en trop au titre des sommes dont le contribuable est redevable en vertu de la présente partie pour l'année.

**(5) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent à l'année d'imposition 2016.**

**(6) Les paragraphes (2) et (4) s'appliquent aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**42 (1) L'alinéa 153(1)a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

- a)** un traitement, un salaire ou autre rémunération, à l'exception des sommes suivantes :
  - (i)** une somme visée au paragraphe 212(5.1),

(ii) amounts paid at any time by an employer to an employee if, at that time, the employer is a qualifying non-resident employer and the employee is a qualifying non-resident employee,

**(2) Subsection 153(1.3) of the Act is replaced by the following:**

#### **Reduction not permitted**

**(1.3)** A joint election made or expected to be made under section 60.03 is not to be considered a basis on which the Minister may determine a lesser amount under subsection (1.1).

**(3) Subsection 153(6) of the Act is replaced by the following:**

#### **Definitions**

**(6)** The following definitions apply in this section.

**designated financial institution** means a corporation that

(a) is a bank, other than an authorized foreign bank that is subject to the restrictions and requirements referred to in subsection 524(2) of the *Bank Act*;

(b) is authorized under the laws of Canada or a province to carry on the business of offering its services as a trustee to the public; or

(c) is authorized under the laws of Canada or a province to accept deposits from the public and carries on the business of lending money on the security of real property or immovables or investing in indebtedness on the security of mortgages on real property or of hypothecs on immovables. (*institution financière désignée*)

**qualifying non-resident employee**, at any time in respect of a payment referred to in paragraph (1)(a), means an employee who

(a) is, at that time, resident in a country with which Canada has a tax treaty;

(b) is not liable to tax under this Part in respect of the payment because of that treaty; and

(c) works in Canada for less than 45 days in the calendar year that includes that time or is present in Canada for less than 90 days in any 12-month period that includes that time. (*employé non-résident admissible*)

(ii) une somme qu'un employeur verse à un employé à un moment où l'employeur est un employeur non-résident admissible et l'employé est un employé non-résident admissible;

**(2) Le paragraphe 153(1.3) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Exception — montant de pension fractionné**

**(1.3)** Le choix conjoint que le contribuable fait ou prévoit de faire en vertu de l'article 60.03 n'est pas pris en compte dans la décision du ministre de fixer une somme inférieure comme le permet le paragraphe (1.1).

**(3) Le paragraphe 153(6) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Définitions**

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

**employé non-résident admissible** S'entend, à un moment donné relativement au versement d'une somme visée à l'alinéa (1)a), d'un employé qui remplit les conditions suivantes :

a) il réside à ce moment dans un pays avec lequel le Canada a conclu un traité fiscal;

b) il est exempté de l'impôt prévu à la présente partie relativement à la somme par suite de l'application du traité;

c) il travaille au Canada moins de 45 jours au cours de l'année civile qui comprend ce moment ou est présent au Canada moins de 90 jours au cours de toute période de douze mois qui comprend ce moment. (*qualifying non-resident employee*)

**employeur non-résident admissible** S'entend, à un moment donné, d'un employeur qui remplit les conditions suivantes :

a) l'employeur, à ce moment :

(i) n'est pas une société de personnes et

(A) soit est un résident d'un pays avec lequel le Canada a conclu un traité fiscal,

(B) soit est une société qui ne remplit pas la condition énoncée à la division (A), mais qui serait un résident d'un pays avec lequel le Canada a conclu un traité fiscal si elle était considérée, aux fins de l'impôt sur le revenu dans ce pays, comme une personne morale,

**qualifying non-resident employer**, at any time, means an employer

(a) that at that time

(i) in the case of an employer that is not a partnership,

(A) is a resident of a country with which Canada has a tax treaty, or

(B) is a corporation that does not satisfy the condition in clause (A), but would be a resident of a country with which Canada has a tax treaty if the corporation were treated, for the purpose of income taxation in that country, as a body corporate, and

(ii) in the case of an employer that is a partnership, is a partnership in respect of which the total of all amounts, each of which is a share of the partnership's income or loss for the fiscal period that includes that time of a member that, at that time, is a resident of a country with which Canada has a tax treaty (or is a corporation that satisfies the condition in clause (i)(B)), is not less than 90% of the income or loss of the partnership for the period (for the purposes of this subparagraph, where the income and loss of the partnership are nil for the period, the income of the partnership for the period is deemed to be \$1,000,000); and

(b) that is at that time certified by the Minister under subsection (7). (*employeur non-résident admissible*)

#### Certification by Minister

(7) The Minister may

(a) certify an employer for a specified period of time if the employer has applied in prescribed form containing prescribed information and the Minister is satisfied that the employer

(i) meets the conditions in paragraph (a) of the definition *qualifying non-resident employer* in subsection (6), and

(ii) meets the conditions established by the Minister; and

(b) revoke an employer's certification if the Minister is no longer satisfied that the employer meets the conditions referred to in subparagraph (a)(i) or (ii).

(ii) est une société de personnes relativement à laquelle le total des sommes — dont chacune est la part sur le revenu ou la perte de la société de personnes pour l'exercice qui comprend ce moment d'un associé qui, à ce moment, est un résident d'un pays avec lequel le Canada a conclu un traité fiscal (ou est une société qui remplit la condition énoncée à la division (i)(B)) — est égal à au moins 90 % du revenu ou de la perte de la société de personnes pour l'exercice (pour l'application du présent sous-alinéa, si ceux-ci sont nuls, son revenu pour l'exercice est réputé égal à 1 000 000 \$);

b) il fait l'objet à ce moment d'une certification du ministre en vertu du paragraphe (7). (*qualifying non-resident employer*)

**institution financière désignée** Société qui, selon le cas :

a) est une banque, sauf une banque étrangère autorisée qui est assujettie aux restrictions et exigences visées au paragraphe 524(2) de la *Loi sur les banques*;

b) est autorisée par la législation fédérale ou provinciale à exploiter une entreprise d'offre au public de services de fiduciaire;

c) est autorisée par la législation fédérale ou provinciale à accepter du public des dépôts et exploite une entreprise soit de prêts d'argent garantis sur des biens immeubles ou réels, soit de placements dans des dettes garanties par des hypothèques relatives à des biens immeubles ou réels. (*designated financial institution*)

#### Certificat d'autorisation

(7) Le ministre peut :

a) certifier, pour une période donnée, l'employeur qui en présente la demande sur le formulaire prescrit contenant les renseignements prescrits et qui, de l'avis du ministre, à la fois :

(i) remplit les conditions énoncées à l'alinéa a) de la définition de *employeur non-résident admissible* au paragraphe (6),

(ii) remplit les conditions établies par le ministre;

b) révoquer la certification dont un employeur fait l'objet s'il n'est plus convaincu que l'employeur remplit les conditions visées aux sous-alinéas a)(i) ou (ii).

**(4) Subsections (1) and (3) apply in respect of payments made after 2015.**

**(5) Subsection (2) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**43 (1) Subsection 163(1) of the Act is replaced by the following:**

**Repeated failure to report income**

**163 (1)** Every person is liable to a penalty who

**(a)** fails to report an amount, equal to or greater than \$500, required to be included in computing the person's income in a return filed under section 150 for a taxation year (in this subsection and subsection (1.1) referred to as the *unreported amount*);

**(b)** had failed to report an amount, equal to or greater than \$500, required to be included in computing the person's income in any return filed under section 150 for any of the three preceding taxation years; and

**(c)** is not liable to a penalty under subsection (2) in respect of the *unreported* amount.

**Amount of penalty**

**(1.1)** The amount of the penalty to which the person is liable under subsection (1) is equal to the lesser of

**(a)** 10% of the unreported amount, and

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

$$0.5 \times (A - B)$$

where

**A** is the total of the amounts that would be determined under paragraphs (2)(a) to (g) if subsection (2) applied in respect of the unreported amount, and

**B** is any amount deducted or withheld under subsection 153(1) that may reasonably be considered to be in respect of the unreported amount.

**(2) Paragraph 163(2)(c.4) of the Act is repealed.**

**(3) Subsection 163(2) of the Act is amended by adding the following after paragraph (c.4):**

**(c.5)** the amount, if any, by which

**(4) Les paragraphes (1) et (3) s'appliquent relativement aux sommes versées après 2015.**

**(5) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**43 (1) Le paragraphe 163(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Omission répétée de déclarer un revenu**

**163 (1)** Est passible d'une pénalité toute personne qui, à la fois :

**a)** ne déclare pas un montant, égal ou supérieur à 500 \$, à inclure dans le calcul de son revenu dans une déclaration produite conformément à l'article 150 pour une année d'imposition donnée (appelé *montant non déclaré* au présent paragraphe et au paragraphe (1.1));

**b)** a omis de déclarer un montant, égal ou supérieur à 500 \$, à inclure dans le calcul de son revenu dans une telle déclaration pour une des trois années d'imposition précédentes;

**c)** n'est pas passible d'une pénalité en application du paragraphe (2) relativement au montant non déclaré.

**Montant de la pénalité**

**(1.1)** Le montant de la pénalité dont la personne est passible en application du paragraphe (1) est égal au moins élevé des montants suivants :

**a)** 10 % du montant non déclaré;

**b)** le montant obtenu par la formule suivante :

$$0,5 \times (A - B)$$

où :

**A** représente le total des montants qui seraient déterminés selon les alinéas (2)a) à g) si le paragraphe (2) s'appliquait relativement au montant non déclaré,

**B** tout montant déduit ou retenu en vertu du paragraphe 153(1) qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant au montant non déclaré.

**(2) L'alinéa 163(2)c.4) de la même loi est abrogé.**

**(3) Le paragraphe 163(2) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa c.4), de ce qui suit :**

**c.5)** l'excédent éventuel du total visé au sous-alinéa (i) sur le total visé au sous-alinéa (ii) :



(i) the total of all amounts each of which is an amount that would be deemed by subsection 122.9(2) to have been paid on account of the person's tax payable under this Part for the year if that amount were calculated by reference to the person's claim for the year under the subsection

exceeds

(ii) the total of all amounts each of which is the amount that the person is entitled to claim for the year under subsection 122.9(2),

**(4) Subsection (1) applies to taxation years that begin after 2014.**

**(5) Subsection (2) comes into force on January 1, 2017.**

**(6) Subsection (3) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**44 (1) Paragraphs (b) and (c) of the definition *labour-sponsored funds tax credit* in subsection 211.7(1) of the Act are replaced by the following:**

(b) in any other case, the amount that would be determined under subsection 127.4(6) in respect of the share if this Act were read without reference to its paragraphs (b) and (d). (*crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs*)

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

**45 (1) Subparagraph 217(5)(a)(i) of the Act is replaced by the following:**

(i) such of the amounts that would have been deductible under any of section 118.2, subsections 118.3(2) and (3) and sections 118.8 and 118.9 in computing the person's tax payable under Part I for the year if the person had been resident in Canada throughout the year, as can reasonably be considered wholly applicable, and

**(2) Subsection (1) applies to the 2017 and subsequent taxation years.**

**46 (1) Section 227 of the Act is amended by adding the following after subsection (8.5):**

(i) le total des sommes représentant chacune une somme qui serait réputée, par le paragraphe 122.9(2), avoir été payée au titre de l'impôt payable par la personne en vertu de la présente partie pour l'année si cette somme était calculée en fonction de la somme demandée par la personne pour l'année en vertu de ce paragraphe,

(ii) le total des sommes représentant chacune la somme que la personne a le droit de demander pour l'année en vertu du paragraphe 122.9(2);

**(4) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition qui commencent après 2014.**

**(5) Le paragraphe (2) entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2017.**

**(6) Le paragraphe (3) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**44 (1) Les alinéas b) et c) de la définition de *crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs*, au paragraphe 211.7(1) de la même loi, sont remplacés par ce qui suit :**

b) dans les autres cas, le montant qui serait déterminé selon le paragraphe 127.4(6) relativement à l'action compte non tenu des alinéas b) et d) de ce paragraphe. (*labour-sponsored funds tax credit*)

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

**45 (1) Le sous-alinéa 217(5)a)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(i) les montants qui auraient été déductibles en application de l'article 118.2 ou de l'un des paragraphes 118.3(2) et (3) et des articles 118.8 et 118.9 dans le calcul de son impôt payable en vertu de la partie I pour l'année si elle avait résidé au Canada tout au long de l'année et qu'il est raisonnable de considérer comme étant entièrement applicables,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2017 et suivantes.**

**46 (1) L'article 227 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (8.5), de ce qui suit :**

## No penalty — qualifying non-resident employers

**(8.6)** Subsection (8) does not apply to a *qualifying non-resident employer* (as defined in subsection 153(6)) in respect of a payment made to an employee if, after reasonable inquiry, the employer had no reason to believe at the time of the payment that the employee was not a *qualifying non-resident employee* (as defined in subsection 153(6)).

### **(2) Subsection (1) applies in respect of payments made after 2015.**

**47 (1) Paragraph 241(4)(d) of the Act is amended by striking out “or” at the end of subparagraph (xvi), by adding “or” at the end of subparagraph (xvii) and by adding the following after subparagraph (xvii):**

**(xviii)** to an official of the Canada Revenue Agency solely for the purpose of the collection of amounts owing to Her Majesty in right of Canada or of a province under the *Government Employees Compensation Act*, the *Canada Labour Code*, the *Merchant Seamen Compensation Act*, the *Canada Student Loans Act*, the *Canada Student Financial Assistance Act*, the *Postal Services Continuation Act, 1997*, the *Wage Earner Protection Program Act*, the *Apprentice Loans Act* or a law of a province governing the granting of financial assistance to students at the post-secondary school level;

**(2) Subsection 241(4) of the Act is amended by striking out “or” at the end of paragraph (r), by adding “or” at the end of paragraph (s) and by adding the following after paragraph (s):**

**(t)** provide taxpayer information to an official solely for the purpose of enabling the Chief Actuary of the Office of the Superintendent of Financial Institutions to conduct actuarial reviews of pension plans established under the *Old Age Security Act* as required by the *Public Pensions Reporting Act*.

**48 (1) The definition *dividend rental arrangement* in subsection 248(1) of the Act is replaced by the following:**

*dividend rental arrangement*, of a person or a partnership (each of which is referred to in this definition as the *person*), means

## Aucune pénalité — employeur non-résident admissible

**(8.6)** Le paragraphe (8) ne s'applique pas à un *employeur non-résident admissible*, au sens du paragraphe 153(6), relativement à une somme versée à un employé si, après enquête sérieuse, l'employeur n'avait aucune raison de croire, au moment de verser la somme, que l'employé n'était pas un *employé non-résident admissible*, au sens du paragraphe 153(6).

### **(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux sommes versées après 2015.**

**47 (1) L'alinéa 241(4)d) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (xvii), de ce qui suit :**

**(xviii)** à un fonctionnaire de l'Agence du revenu du Canada, mais uniquement en vue de la perception d'une somme due à Sa Majesté du chef du Canada ou d'une province aux termes de la *Loi sur l'indemnisation des agents de l'État*, du *Code canadien du travail*, de la *Loi sur l'indemnisation des marins marchands*, de la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants*, de la *Loi fédérale sur l'aide financière aux étudiants*, de la *Loi de 1997 sur le maintien des services postaux*, de la *Loi sur le Programme de protection des salariés*, de la *Loi sur les prêts aux apprentis* ou d'une loi provinciale régissant l'octroi d'aide financière aux étudiants de niveau post-secondaire;

**(2) Le paragraphe 241(4) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa s), de ce qui suit :**

**t)** fournir des renseignements confidentiels à un fonctionnaire, mais uniquement en vue de permettre à l'actuaire en chef du Bureau du surintendant des institutions financières d'effectuer des révisions actuarielles des régimes de pension établis sous le régime de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse* conformément aux exigences de la *Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques*.

**48 (1) La définition de *mécanisme de transfert de dividendes*, au paragraphe 248(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

*mécanisme de transfert de dividendes* Mécanisme, accord ou arrangement ci-après auquel participe une personne ou une société de personnes (chacune étant appelée *personne* à la présente définition) :

**(a)** any arrangement entered into by the person where it can reasonably be considered that

**(i)** the main reason for the person entering into the arrangement was to enable the person to receive a dividend on a share of the capital stock of a corporation, other than a dividend on a prescribed share or on a share described in paragraph (e) of the definition *term preferred share* in this subsection or an amount deemed by subsection 15(3) to be received as a dividend on a share of the capital stock of a corporation, and

**(ii)** under the arrangement someone other than that person bears the risk of loss or enjoys the opportunity for gain or profit with respect to the share in any material respect,

**(b)** for greater certainty, any arrangement under which

**(i)** a corporation at any time receives on a particular share a taxable dividend that would, if this Act were read without reference to subsection 112(2.3), be deductible in computing its taxable income or taxable income earned in Canada for the taxation year that includes that time, and

**(ii)** the corporation or a partnership of which the corporation is a member is obligated to pay to another person or partnership an amount

**(A)** that is compensation for

**(I)** the dividend described in subparagraph (i),

**(II)** a dividend on a share that is identical to the particular share, or

**(III)** a dividend on a share that, during the term of the arrangement, can reasonably be expected to provide to a holder of the share the same or substantially the same proportionate risk of loss or opportunity for gain as the particular share, and

**(B)** that, if paid, would be deemed by subsection 260(5.1) to have been received by that other person or partnership, as the case may be, as a taxable dividend,

**(c)** any synthetic equity arrangement, in respect of a DRA share of the person, and

**(d)** one or more agreements or arrangements (other than agreements or arrangements described in

**a)** un mécanisme dans le cadre duquel il est raisonnable de considérer :

**(i)** d'une part, que la principale raison de la participation de la personne consiste à lui permettre de recevoir un dividende sur une action du capital-actions d'une société, à l'exception d'un dividende sur une action visée par règlement ou une action visée à l'alinéa e) de la définition de *action privilégiée à terme* au présent paragraphe et d'un montant réputé reçu, en application du paragraphe 15(3), à titre de dividende sur une action du capital-actions d'une société,

**(ii)** d'autre part, que quelqu'un d'autre que la personne peut, de façon tangible, subir des pertes ou réaliser des gains ou des bénéfices sur l'action dans le cadre du mécanisme;

**b)** il est entendu que, est visé un mécanisme dans le cadre duquel, à la fois :

**(i)** une société reçoit sur une action donnée un dividende imposable qui, en l'absence du paragraphe 112(2.3), serait déductible dans le calcul de son revenu imposable ou de son revenu imposable gagné au Canada pour l'année d'imposition qui comprend le moment où le dividende est reçu,

**(ii)** la société, ou une société de personnes dont elle est un associé, a l'obligation de verser à une autre personne ou société de personnes un montant qui, à la fois :

**(A)** est versé au titre :

**(I)** soit du dividende visé au sous-alinéa (i),

**(II)** soit d'un dividende sur une action qui est identique à l'action donnée,

**(III)** soit d'un dividende sur une action dont il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elle présente pour son détenteur, pendant la durée du mécanisme, les mêmes possibilités, ou presque, de subir des pertes ou de réaliser des gains que l'action donnée,

**(B)** s'il était versé, serait réputé par le paragraphe 260(5.1) avoir été reçu par cette autre personne ou société de personnes, selon le cas, à titre de dividende imposable;

**c)** tout arrangement de capitaux propres synthétiques relatif à une AMTD de la personne;

paragraph (c)) entered into by the person, the connected person referred to in paragraph (a) of the definition *synthetic equity arrangement* or, for greater certainty, by any combination of the person and connected persons, if

(i) the agreements or arrangements have the effect, or would have the effect if each agreement or arrangement entered into by a connected person were entered into by the person, of eliminating all or substantially all of the person's risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of a DRA share of the person,

(ii) as part of a series of transactions that includes these agreements or arrangements, a tax-indifferent investor, or a group of tax-indifferent investors each member of which is affiliated with every other member, obtains all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the DRA share or an *identical share* (as defined in subsection 112(10)), and

(iii) it is reasonable to conclude that one of the purposes of the series of transactions is to obtain the result described in subparagraph (ii); (*mécanisme de transfert de dividendes*)

**(2) Subsection 248(1) of the Act is amended by adding the following in alphabetical order:**

**DRA share**, of a person or partnership, means a share

(a) that is owned by the person or partnership,

(b) in respect of which the person or partnership is deemed to have received a dividend under subsection 260(5.1) and is provided with all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit under an agreement or arrangement,

(c) that is held by a trust under which the person or partnership is a beneficiary and in respect of which the person or partnership is deemed to have received a dividend as a result of a designation by the trust under subsection 104(19),

(d) in respect of which the person or partnership is deemed to have received a dividend under subsection 82(2), or

d) un ou plusieurs accords ou arrangements (sauf ceux visés à l'alinéa c)) qui sont conclus par la personne en cause ou la personne rattachée (dans le présent alinéa au sens de l'alinéa a) de la définition de *arrangement de capitaux propres synthétiques*) — étant entendu que sont aussi visés les accords ou arrangements conclus par plusieurs de ces personnes — et à l'égard desquels les énoncés ci-après se vérifient :

(i) les accords ou arrangements ont pour effet, ou auraient pour effet si chaque accord ou arrangement conclu par une personne rattachée était conclu par la personne en cause, d'éliminer, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à une AMTD de la personne en cause,

(ii) dans le cadre d'une série d'opérations qui comprend ces accords ou arrangements, un investisseur qui est indifférent relativement à l'impôt, ou un groupe d'investisseurs qui sont indifférents relativement à l'impôt dont chaque membre est affilié à chaque autre membre, obtient, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'AMTD ou à une action identique, au sens du paragraphe 112(10),

(iii) il est raisonnable de conclure que l'un des objets de la série d'opérations est le résultat visé au sous-alinéa (ii). (*dividend rental arrangement*)

**(2) Le paragraphe 248(1) de la même loi est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

**action de mécanisme de transfert de dividendes** ou **AMTD** S'entend, à l'égard d'une personne ou d'une société de personnes, de chacune des actions suivantes :

a) l'action dont la personne ou la société de personnes est propriétaire;

b) l'action relativement à laquelle la personne ou la société de personnes est réputée avoir reçu un dividende en vertu du paragraphe 260(5.1) et obtenu la totalité ou la presque totalité des possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices dans le cadre d'un accord ou d'un arrangement;

c) l'action qui est détenue par une fiducie dont la personne ou la société de personnes est bénéficiaire et relativement à laquelle la personne ou la société de personnes est réputée avoir reçu un dividende résultant d'une attribution effectuée par la fiducie aux termes du paragraphe 104(19);

(e) in any other case, in respect of which the person or partnership is (or would be in the absence of subsection 112(2.3)) entitled to a deduction under subsection 112(1) in respect of dividends received on the share; (*action de mécanisme de transfert de dividendes* ou *AMTD*)

**recognized derivatives exchange** means a person or partnership recognized or registered under the securities laws of a province to carry on the business of providing the facilities necessary for the trading of options, swaps, futures contracts or other financial contracts or instruments whose market price, value, delivery obligations, payment obligations or settlement obligations are derived from, referenced to or based on an underlying interest; (*bourse reconnue en instruments financiers dérivés*)

**specified mutual fund trust**, at any time, means a mutual fund trust other than a mutual fund trust for which it can reasonably be considered, having regard to all the circumstances, including the terms and conditions of the units of the trust, that the total of all amounts each of which is the fair market value, at that time, of a unit issued by the trust and held by a person exempt from tax under section 149 is all or substantially all of the total of all amounts each of which is the fair market value, at that time, of a unit issued by the trust; (*fiducie de fonds commun de placement déterminée*)

**specified synthetic equity arrangement**, in respect of a DRA share of a person or partnership, means one or more agreements or other arrangements that

(a) have the effect of providing to a person or partnership all or any portion of the risk of loss or opportunity for gain or profit in respect of the DRA share and, for greater certainty, opportunity for gain or profit includes rights to, benefits from and distributions on a share, and

(b) can reasonably be considered to have been entered into in connection with a synthetic equity arrangement, in respect of the DRA share, or in connection with another specified synthetic equity arrangement, in respect of the DRA share; (*arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé*)

**synthetic equity arrangement** in respect of a DRA share of a person or partnership (referred to in this definition as the *particular person*),

(a) means one or more agreements or other arrangements that

d) l'action relativement à laquelle la personne ou la société de personnes est réputée, en vertu du paragraphe 82(2), avoir reçu un dividende;

e) dans les autres cas, l'action relativement à laquelle la personne ou la société de personnes a droit (ou, en l'absence du paragraphe 112(2.3), aurait droit) à une déduction en vertu du paragraphe 112(1) relativement à un dividende reçu sur l'action. (*DRA share*)

**arrangements de capitaux propres synthétiques** Relativement à une action qui est une AMTD à l'égard d'une personne ou d'une société de personnes (appelées *personne donnée* à la présente définition) :

a) s'entend d'un ou de plusieurs accords ou autres arrangements qui, à la fois :

(i) sont conclus par la personne donnée, par une personne ou société de personnes avec laquelle elle a un lien de dépendance ou à laquelle elle est affiliée (appelées *personne rattachée* à la présente définition) — étant entendu que sont aussi visés les accords ou arrangements conclus par plusieurs de ces personnes — avec une ou plusieurs personnes ou sociétés de personnes (chacune étant appelée *contrepartie* à la présente définition et *contrepartie* ou *contrepartie affiliée*, comme il convient, au paragraphe 112(2.32)),

(ii) ont pour effet, ou auraient pour effet, si chaque accord conclu par une personne rattachée était conclu par la personne donnée, d'accorder, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices (étant entendu que les possibilités de réaliser des gains ou des bénéfices comprennent un droit, un bénéfice ou une distribution relatif à une action) relativement à l'AMTD à une contrepartie ou à un groupe de contreparties dont chaque membre est affilié à chaque autre membre,

(iii) s'ils sont conclus par une personne rattachée, peuvent raisonnablement être considérés comme ayant été conclus lorsqu'elle savait, ou aurait dû savoir, que l'effet visé au sous-alinéa (ii) se produirait;

b) ne comprend pas les accords ou autres arrangements suivants :

(i) un accord qui est négocié sur une bourse reconnue en instruments financiers dérivés, sauf s'il est raisonnable de considérer que, au moment de la conclusion de l'accord, l'un des énoncés ci-après se vérifie :

(i) are entered into by the particular person, by a person or partnership that does not deal at arm's length with, or is affiliated with, the particular person (referred to in this definition as a *connected person*) or, for greater certainty, by any combination of the particular person and connected persons, with one or more persons or partnerships (referred to in this definition as a *counterparty* and in subsection 112(2.32) as a *counterparty* or an *affiliated counterparty* as appropriate),

(ii) have the effect, or would have the effect, if each agreement entered into by a connected person were entered into by the particular person, of providing all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the DRA share to a counterparty or a group of counterparties each member of which is affiliated with every other member and, for greater certainty, opportunity for gain or profit includes rights to, benefits from and distributions on a share, and

(iii) if entered into by a connected person, can reasonably be considered to have been entered into with the knowledge, or where there ought to have been the knowledge, that the effect described in subparagraph (ii) would result, and

(b) does not include

(i) an agreement that is traded on a recognized derivatives exchange unless it can reasonably be considered that, at the time the agreement is entered into,

(A) the particular person or the connected person, as the case may be, knows or ought to know that the agreement is part of a series of transactions that has the effect of providing all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the DRA share to a tax-indifferent investor, or a group of tax-indifferent investors each member of which is affiliated with every other member, or

(B) one of the main reasons for entering into the agreement is to obtain the benefit of a deduction in respect of a payment, or a reduction of an amount that would otherwise have been included in income, under the agreement, that corresponds to an expected or actual dividend in respect of a DRA share,

(ii) one or more agreements or other arrangements that, but for this subparagraph, would be a synthetic equity arrangement, in respect of a share owned

(A) la personne donnée ou la personne rattachée, selon le cas, sait ou devrait savoir que l'accord fait partie d'une série d'opérations qui a pour effet d'accorder, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'AMTD à un investisseur indifférent relativement à l'impôt, ou à un groupe d'investisseurs indifférents relativement à l'impôt dont chaque membre est affilié à chaque autre membre,

(B) l'une des principales raisons de conclure l'accord consiste à bénéficier dans le cadre de l'accord soit d'une déduction relativement à un paiement, soit d'une réduction d'un montant qui aurait par ailleurs été inclus dans le revenu, qui correspond à un dividende projeté ou réel relativement à une AMTD,

(ii) un ou plusieurs accords ou autres arrangements qui, n'eût été le présent sous-alinéa, seraient des arrangements de capitaux propres synthétiques, relativement à une action dont la personne donnée est propriétaire (appelés *position à découvert synthétique* au présent sous-alinéa), si les énoncés ci-après se vérifiaient :

(A) la personne donnée a conclu un ou plusieurs autres accords ou arrangements — étant entendu qu'en sont exclus tout accord dans le cadre duquel l'action est acquise ou tout accord ou arrangement dans le cadre duquel la personne donnée reçoit un dividende réputé et obtient la totalité ou la presque totalité des possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action — qui ont pour effet d'accorder, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action à la personne donnée (appelés *position à couvert synthétique* au présent sous-alinéa),

(B) la position à découvert synthétique a pour effet de réduire à nil les sommes incluses ou déduites dans le calcul du revenu de la personne donnée relativement à la position à couvert synthétique,

(C) la position à découvert synthétique est prise dans le but de produire l'effet visé à la division (B),

(iii) une convention d'achat des actions d'une société, ou une convention d'achat qui fait partie d'une série de conventions visant l'achat des actions

by the particular person (in this subparagraph referred to as the *synthetic short position*), if

**(A)** the particular person has entered into one or more other agreements or other arrangements (other than, for greater certainty, an agreement under which the share is acquired or an agreement or arrangement under which the particular person receives a deemed dividend and is provided with all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share) that have the effect of providing all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share to the particular person (in this subparagraph referred to as the *synthetic long position*),

**(B)** the synthetic short position has the effect of offsetting all amounts included or deducted in computing the income of the particular person with respect to the synthetic long position, and

**(C)** the synthetic short position was entered into for the purpose of obtaining the effect referred to in clause (B), and

**(iii)** an agreement to purchase the shares of a corporation, or a purchase agreement that is part of a series of agreements to purchase the shares of a corporation, under which a counterparty or a group of counterparties each member of which is affiliated with every other member acquires control of the corporation that has issued the shares being purchased, unless the main reason for establishing, incorporating or operating the corporation is to have this subparagraph apply; (*arrangement de capitaux propres synthétiques*)

**synthetic equity arrangement chain**, in respect of a share owned by a person or partnership, means a synthetic equity arrangement — or a synthetic equity arrangement in combination with one or more specified synthetic equity arrangements — where

**(a)** no party to the synthetic equity arrangement or a specified synthetic equity arrangement, if any, is a tax-indifferent investor, and

**(b)** each other party to these agreements or arrangements is affiliated with the person or partnership; (*chaîne d'arrangements de capitaux propres synthétiques*)

**tax-indifferent investor**, at any time, means a person or partnership that is at that time

d'une société, dans le cadre de laquelle une contrepartie ou un groupe de contreparties dont chaque membre est affilié à chaque autre membre acquiert le contrôle de la société qui a émis les actions qui font l'objet de l'achat, à moins que la principale raison de la constitution, de l'établissement ou de l'exploitation de la société consiste à faire appliquer le présent sous-alinéa. (*synthetic equity arrangement*)

**arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé** S'entend, relativement à une AMTD d'une personne ou d'une société de personnes, d'un ou de plusieurs accords ou autres arrangements qui, à la fois :

**a)** ont pour effet d'accorder à une personne ou société de personnes tout ou partie des possibilités de subir des pertes ou de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'AMTD (étant entendu que les possibilités de réaliser des gains ou des bénéfices comprennent un droit, un bénéfice ou une distribution relatif à une action);

**b)** peuvent raisonnablement être considérés comme étant conclus en rapport avec un arrangement de capitaux propres synthétiques relatif à l'AMTD ou un autre arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé relatif à l'AMTD. (*specified synthetic equity arrangement*)

**bourse reconnue en instruments financiers dérivés** S'entend d'une personne ou d'une société de personnes qui est reconnue ou inscrite aux termes des lois sur les valeurs mobilières d'une province afin d'exercer des activités qui consistent à fournir les installations nécessaires au commerce d'options, de swaps, de contrats à terme et d'autres contrats ou instruments financiers dont le cours, la valeur, les obligations de livraison, les obligations de paiement ou les obligations de règlement sont dérivés d'un intérêt sous-jacent, calculés en fonction de celui-ci ou fondés sur celui-ci. (*recognized derivatives exchange*)

**chaîne d'arrangements de capitaux propres synthétiques** S'entend, relativement à une action dont une personne ou une société de personnes est propriétaire, d'un arrangement de capitaux propres synthétiques ou d'un arrangement de capitaux propres synthétiques combiné avec un ou plusieurs arrangements de capitaux propres synthétiques déterminés dans le cadre duquel, à la fois :

**a)** aucune partie à l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou à un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé, le cas échéant, n'est un investisseur indifférent relativement à l'impôt;

**(a)** a person exempt from tax under section 149,

**(b)** a non-resident person, other than a person to which all amounts paid or credited under a synthetic equity arrangement or a specified synthetic equity arrangement may reasonably be attributed to the business carried on by the person in Canada through a permanent establishment (as defined by regulation) in Canada,

**(c)** a trust resident in Canada (other than a specified mutual fund trust) if any of the interests as a beneficiary under the trust is not a *fixed interest* (as defined in subsection 251.2(1)) in the trust (in this definition referred to as a *discretionary trust*),

**(d)** a partnership more than 10% of the fair market value of all interests in which can reasonably be considered to be held, directly or indirectly through one or more trusts or partnerships, by any combination of persons described in paragraphs (a) to (c), or

**(e)** a trust resident in Canada (other than a specified mutual fund trust or a discretionary trust) if more than 10% of the fair market value of all interests as beneficiaries under the trust can reasonably be considered to be held, directly or indirectly through one or more trusts or partnerships, by any combination of persons described in paragraph (a) or (c); (*investisseur indifférent relativement à l'impôt*)

**b)** chaque autre partie à ces accords ou arrangements est affiliée à la personne ou société de personnes. (*synthetic equity arrangement chain*)

**fiducie de fonds commun de placement déterminée**

S'entend, à un moment donné, d'une fiducie de fonds commun de placement, sauf une fiducie de fonds commun de placement à l'égard de laquelle il est raisonnable de considérer, compte tenu des circonstances, y compris des caractéristiques de ses unités, que le total des sommes représentant chacune la juste valeur marchande, à ce moment, d'une unité émise par la fiducie et détenue par une personne qui, par l'effet de l'article 149, est exonérée de l'impôt correspond à la totalité ou la presque totalité du total des sommes représentant chacune la juste valeur marchande, à ce moment, d'une unité émise par la fiducie. (*specified mutual fund trust*)

**investisseur indifférent relativement à l'impôt** S'entend, à un moment donné, de la personne ou de la société de personnes qui est à ce moment, selon le cas :

**a)** une personne qui, par l'effet de l'article 149, est exonérée de l'impôt;

**b)** une personne non-résidente, sauf une personne à l'égard de laquelle toute somme payée ou portée à son crédit dans le cadre d'un arrangement de capitaux propres synthétiques ou d'un arrangement de capitaux propres synthétiques déterminé peut raisonnablement être attribuée à l'entreprise qu'elle exploite au Canada par l'entremise d'un établissement stable, au sens du règlement, au Canada;

**c)** une fiducie résidant au Canada (sauf une fiducie de fonds commun de placement déterminée) dont une participation à titre de bénéficiaire n'est pas une *participation fixe*, au sens du paragraphe 251.2(1), dans la fiducie (appelée *fiducie discrétionnaire* à la présente définition);

**d)** une société de personnes à l'égard de laquelle il est raisonnable de considérer que plus de 10 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des participations dans la société est détenue, directement ou indirectement par l'entremise d'une ou de plusieurs fiducies ou sociétés de personnes, par plusieurs des personnes visées à l'un des alinéas a) à c);

**e)** une fiducie résidant au Canada (sauf une fiducie de fonds commun de placement déterminée ou une fiducie discrétionnaire) à l'égard de laquelle il est raisonnable de considérer que plus de 10 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des participations à titre de bénéficiaire de la fiducie est détenue, directement ou



**(3) Section 248 of the Act is amended by adding the following after subsection (41):**

**Synthetic equity arrangements – disaggregation**

**(42)** For the purposes of the definition *synthetic equity arrangement* in subsection (1), paragraphs (c) and (d) of the definition *dividend rental arrangement* in subsection (1) and subsections 112(2.31), (2.32) and (10), an arrangement that reflects the fair market value of more than one type of *identical share* (as defined in subsection 112(10)) is considered to be a separate arrangement with respect to each type of identical share the value of which the arrangement reflects.

**(4) Subsection (1) applies to**

**(a) dividends that are paid or become payable after April 2017; and**

**(b) dividends that are paid or become payable at any time after October 2015 and before May 2017 on a share if**

**(i) there is a synthetic equity arrangement, or one or more agreements or arrangements described by paragraph (d) of the definition *dividend rental arrangement* in subsection 248(1) of the Act, as enacted by subsection (1), in respect of the share at that time, and**

**(ii) after April 21, 2015 and before that time, all or any part of the synthetic equity arrangement, or the agreements or arrangements, referred to in subparagraph (i) – including an option, swap, futures contract, forward contract or other financial or commodity contract or instrument as well as a right or obligation under the terms of such a contract or instrument – that contributes or could contribute to the effect of providing all or substantially all of the risk of loss and opportunity for gain or profit, in respect of the share, to one or more persons or partnerships is**

**(A) entered into, acquired, extended or renewed after April 21, 2015, or**

indirectement par l'entremise d'une ou de plusieurs fiduciaires ou société de personnes, par plusieurs des personnes visées à l'un des alinéas a) et c). (*tax-indifferent investor*)

**(3) L'article 248 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (41), de ce qui suit :**

**Arrangements de capitaux propres synthétiques – partialisation**

**(42)** Pour l'application de la définition de *arrangement de capitaux propres synthétiques* au paragraphe (1), des alinéas c) et d) de la définition de *mécanisme de transfert de dividendes* au paragraphe (1) et des paragraphes 112(2.31), (2.32) et (10), un arrangement qui reflète la juste valeur marchande de plus d'un type d'*action identique*, au sens du paragraphe 112(10), est considéré correspondre à un arrangement distinct relativement à chaque type d'action identique dont la valeur est reflétée dans l'arrangement.

**(4) Le paragraphe (1) s'applique aux dividendes suivants :**

**a) les dividendes qui sont payés ou deviennent à payer après avril 2017;**

**b) les dividendes qui sont payés ou deviennent à payer à un moment donné après octobre 2015 et avant mai 2017 sur une action, si les énoncés ci-après se vérifient :**

**(i) il existe un arrangement de capitaux propres synthétiques, ou un ou plusieurs accords ou arrangements visés à l'alinéa d) de la définition de *mécanisme de transfert de dividendes* au paragraphe 248(1), édicté par le paragraphe (1), relativement à l'action au moment donné,**

**(ii) après le 21 avril 2015 et avant le moment donné, tout ou partie de l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou des accords ou arrangements visés au sous-alinéa (i) – y compris une option, un swap, un contrat à terme, un contrat à livrer ou un autre contrat ou instrument, qu'il soit financier ou sur marchandise, ainsi qu'un droit ou une obligation aux termes d'un tel contrat ou instrument – qui contribue ou pourrait contribuer à l'effet d'accorder, en totalité ou en presque totalité, les possibilités de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices, relativement à l'action, à une ou plusieurs personnes ou sociétés de personnes est :**

**(B) in the case of a right to increase the notional amount under an agreement that is or is part of the synthetic equity arrangement, is exercised or acquired after April 21, 2015.**

**(5) Subsections (2) and (3) are deemed to have come into force on April 22, 2015.**

**49 (1) Section 253.1 of the Act is renumbered as subsection 253.1(1) and is amended by adding the following:**

#### **Investments in limited partnerships**

**(2)** For the purposes of section 149.1 and subsections 188.1(1) and (2), if a registered charity or a registered Canadian amateur athletic association holds an interest as a member of a partnership, the member shall not, solely because of its acquisition and holding of that interest, be considered to carry on any business of the partnership if

**(a)** by operation of any law governing the arrangement in respect of the partnership, the liability of the member as a member of the partnership is limited;

**(b)** the member deals at arm's length with each general partner of the partnership; and

**(c)** the member, or the member together with persons and partnerships with which it does not deal at arm's length, holds interests in the partnership that have a fair market value of not more than 20% of the fair market value of the interests of all members in the partnership.

**(2) Subsection (1) applies in respect of investments in limited partnerships that are made or acquired after April 20, 2015.**

## Related Amendments to Other Acts

1992, c. 48, Sch.

### Children's Special Allowances Act

2006, c. 4, s. 169

**50 Section 2.1 of the *Children's Special Allowances Act* is repealed.**

**(A) soit conclu, acquis, prorogé ou renouvelé après le 21 avril 2015,**

**(B) soit, s'agissant d'un droit d'augmenter le montant notionnel aux termes d'un accord qui est l'arrangement de capitaux propres synthétiques ou qui en fait partie, exercé ou acquis après le 21 avril 2015.**

**(5) Les paragraphes (2) et (3) sont réputés être entrés en vigueur le 22 avril 2015.**

**49 (1) L'article 253.1 de la même loi devient le paragraphe 253.1(1) et est modifié par adjonction de ce qui suit :**

#### **Placements dans des sociétés de personnes en commandite**

**(2)** Pour l'application de l'article 149.1 et des paragraphes 188.1(1) et (2), l'organisme qui est un organisme de bienfaisance enregistré ou une association canadienne enregistrée de sport amateur et qui détient une participation à titre d'associé d'une société de personnes n'est pas considéré comme un associé qui exploite une entreprise de la société de personnes du seul fait que l'organisme a acquis cette participation et la détient, si les faits ci-après s'avèrent à son égard :

**a)** sa responsabilité à titre d'associé est limitée par la loi qui régit le contrat de société;

**b)** il n'a de lien de dépendance avec aucun des associés généraux de la société de personnes;

**c)** il détient, seul ou avec d'autres personnes ou sociétés de personnes avec lesquelles il a un lien de dépendance, des participations dans la société de personnes dont la juste valeur marchande ne dépasse pas 20 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des participations des associés dans la société de personnes.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux placements dans des sociétés de personnes en commandite qui sont effectués ou acquis après le 20 avril 2015.**

## Modifications connexes à d'autres lois

1992, ch. 48, ann.

### Loi sur les allocations spéciales pour enfants

2006, ch. 4, art. 169

**50 L'article 2.1 de la *Loi sur les allocations spéciales pour enfants* est abrogé.**

2015, c. 36, s. 38

**51 (1) Subparagraph 3.1(1)(a)(ii) of the Act is replaced by the following:**

(ii) a special allowance supplement in the amount of \$160, in respect of every month as of January 1, 2015 but before July 1, 2016; and

2015, c. 36, s. 38

**(2) Paragraph 3.1(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

(b) is six years of age or older, a special allowance supplement in the amount of \$60, in respect of every month as of January 1, 2015 but before July 1, 2016.

**(3) Section 3.1 of the Act is repealed.**

1998, c. 21, s. 98(1)

**52 Subsection 8(1) of the Act is replaced by the following:**

**Calculation of amount**

**8 (1)** The amount of special allowance to be paid in respect of a child for a month is one twelfth of the total of

(a) if the child has not reached the age of six years at the beginning of the month, the amount expressed in dollars in paragraph (a) of the description of E in subsection 122.61(1) of the *Income Tax Act*,

(b) if the child is six years of age or older at the beginning of the month, the amount expressed in dollars in paragraph (b) of the description of E in subsection 122.61(1) of the *Income Tax Act*, and

(c) if an amount may be deducted under section 118.3 of the *Income Tax Act* in respect of the child for the taxation year that includes the month, the amount expressed in dollars in the description of N in subsection 122.61(1) of that Act.

2006, c. 4, s. 168

**Universal Child Care Benefit Act**

2015, c. 36, s. 37(2)

**53 (1) The portion of subsection 4(1.1) of the *Universal Child Care Benefit Act* before paragraph (a) is replaced by the following:**

2015, ch. 36, art. 38

**51 (1) Le sous-alinéa 3.1(1)a)(ii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(ii) un supplément de 160 \$, pour chaque mois à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015 mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2016;

2015, ch. 36, art. 38

**(2) L'alinéa 3.1(1)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(b) de six ans ou plus, un supplément de 60 \$, pour chaque mois à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015 mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2016.

**(3) L'article 3.1 de la même loi est abrogé.**

1998, ch. 21, par. 98(1)

**52 Le paragraphe 8(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Calcul du montant**

**8 (1)** Le montant mensuel de l'allocation spéciale correspond au douzième de la somme des montants suivants :

(a) si l'enfant n'a pas atteint six ans au début du mois, le montant applicable exprimé en dollars à l'alinéa a) de l'élément E de la formule figurant au paragraphe 122.61(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*;

(b) si l'enfant est âgé de six ans ou plus au début du mois, le montant exprimé en dollars à l'alinéa b) de l'élément E de la formule figurant au paragraphe 122.61(1) de cette loi;

(c) si un montant est déductible pour l'enfant en application de l'article 118.3 de cette loi pour l'année d'imposition qui comprend le mois, le montant exprimé en dollars à l'élément N de la formule figurant au paragraphe 122.61(1) de cette loi.

2006, ch. 4, art. 168

**Loi sur la prestation universelle pour la garde d'enfants**

2015, ch. 36, par. 37(2)

**53 (1) Le passage du paragraphe 4(1.1) de la *Loi sur la prestation universelle pour la garde d'enfants* précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

### **Child under six years — January 2015 to June 2016**

**(1.1)** In respect of every month as of January 1, 2015 but before July 1, 2016, the Minister shall pay to an eligible individual, for each month at the beginning of which he or she is an eligible individual, for each child who, at the beginning of that month, is under the age of six years and is a qualified dependant of the eligible individual,

2015, c. 36, s. 37(2)

**(2) The portion of subsection 4(1.2) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

### **Other children — January 2015 to June 2016**

**(1.2)** In respect of every month as of January 1, 2015 but before July 1, 2016, the Minister shall pay to an eligible individual, for each month at the beginning of which he or she is an eligible individual, for each child who, at the beginning of that month, is six years of age or older and is a qualified dependant of the eligible individual,

## **Coming into Force**

### **July 1, 2017**

**54 (1) Section 50 and subsection 51(3) come into force on July 1, 2017.**

### **July 1, 2016**

**(2) Subsections 51(1) and (2) and sections 52 and 53 come into force, or are deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

C.R.C., c. 945

## **Income Tax Regulations**

**55 (1) Subsection 200(1) of the *Income Tax Regulations* is replaced by the following:**

**200 (1)** Subject to subsection (1.1), every person who makes a payment described in subsection 153(1) of the Act (including an amount paid that is described in subparagraph 153(1)(a)(ii) of the Act) shall make an information return in prescribed form in respect of the payment unless an information return in respect of the payment has been made under sections 202, 214, 237 or 238.

**(1.1)** Subsection (1) does not apply in respect of

**(a)** an annuity payment in respect of an interest in an annuity contract to which subsection 201(5) applies; or

### **Enfants de moins de six ans — de janvier 2015 à juin 2016**

**(1.1)** Le ministre verse au particulier admissible, pour chaque mois — à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015 mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2016 — au début duquel il a cette qualité, à l'égard de tout enfant qui, au début du mois, est une personne à charge admissible de celui-ci âgé de moins de six ans :

2015, ch. 36, par. 37(2)

**(2) Le passage du paragraphe 4(1.2) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

### **Autres enfants — de janvier 2015 à juin 2016**

**(1.2)** Le ministre verse au particulier admissible, pour chaque mois — à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015 mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2016 — au début duquel il a cette qualité, à l'égard de tout enfant qui, au début du mois, est une personne à charge admissible de celui-ci âgée de six ans ou plus :

## **Entrée en vigueur**

### **1<sup>er</sup> juillet 2017**

**54 (1) L'article 50 et le paragraphe 51(3) entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2017.**

### **1<sup>er</sup> juillet 2016**

**(2) Les paragraphes 51(1) et (2) et les articles 52 et 53 entrent en vigueur ou sont réputés être entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

C.R.C. ch. 945

## **Règlement de l'impôt sur le revenu**

**55 (1) Le paragraphe 200(1) du *Règlement de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

**200 (1)** Sous réserve du paragraphe (1.1), toute personne qui effectue un paiement visé au paragraphe 153(1) de la Loi (y compris une somme versée qui est visée au sous-alinéa 153(1)a(ii) de la Loi) doit remplir une déclaration de renseignements selon le formulaire prescrit à l'égard de tout paiement effectué, à moins qu'une telle déclaration n'ait été remplie en application des articles 202, 214, 237 ou 238.

**(1.1)** Le paragraphe (1) ne s'applique pas relativement aux sommes suivantes :

**(b)** an amount paid by a qualifying non-resident employer to a qualifying non-resident employee that is exempted under subparagraph 153(1)(a)(ii) of the Act if the employer, after reasonable inquiry, has no reason to believe that the employee's total amount of taxable income earned in Canada under Part I of the Act during the calendar year that includes the time of this payment (including an amount described in paragraph 110(1)(f) of the Act) is more than \$10,000.

**(2) Subsection (1) applies in respect of payments made after 2015.**

**56 (1) Section 210 of the Regulations is replaced by the following:**

**210** Every person who makes a payment described in section 153 of the Act (including an amount paid that is described in subparagraph 153(1)(a)(ii) of the Act), or who pays or credits, or is deemed by any of Part I, XIII and XIII.2 of the Act to have paid or credited, an amount described in that section, Part XIII or XIII.2 of the Act, shall, on demand by registered letter from the Minister, make an information return in prescribed form containing the information required in the return and shall file the return with the Minister within such reasonable time as is stipulated in the registered letter.

**(2) Subsection (1) applies in respect of payments made after 2015.**

**57 (1) Section 6701.1 of the Regulations is repealed.**

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on March 22, 2016.**

**58 (1) The portion of section 8201 of the Regulations before paragraph (a) is replaced by the following:**

**8201** For the purposes of subsection 16.1(1), the definition *outstanding debts to specified non-residents* in subsection 18(5), subsections 100(1.3) and 112(2), the definition *qualified Canadian transit organization* in subsection 118.02(1), subsections 125.4(1) and 125.5(1), the definition *taxable supplier* in subsection 127(9), subparagraph 128.1(4)(b)(ii), paragraphs 181.3(5)(a) and 190.14(2)(b), the definitions *Canadian banking business* and *tax-indifferent investor* in subsection 248(1)

**a)** une somme versée à titre de paiement de rente relatif à un intérêt dans un contrat de rente auquel le paragraphe 201(5) s'applique;

**b)** une somme qui est versée par un employeur non-résident admissible à un employé non-résident admissible et qui est visée par l'exception prévue au sous-alinéa 153(1)a)(ii) de la Loi, si l'employeur, après enquête sérieuse, n'a aucune raison de croire que le total du revenu imposable de l'employé gagné au Canada en vertu de la partie I de la Loi au cours de l'année civile qui comprend le moment de ce versement (y compris une somme visée à l'alinéa 110(1)f) de la Loi) dépasse 10 000 \$.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux sommes versées après 2015.**

**56 (1) L'article 210 du même règlement est remplacé par ce qui suit :**

**210** Toute personne qui fait un paiement visé à l'article 153 de la Loi (y compris une somme versée qui est visée au sous-alinéa 153(1)a)(ii) de la Loi) ou qui verse ou crédite une somme visée à ces dispositions ou aux parties XIII ou XIII.2 de la Loi ou qui est réputée, en vertu des parties I, XIII ou XIII.2 de la Loi, avoir versé ou crédité une telle somme est tenue, sur demande formelle expédiée en recommandé par le ministre, de remplir une déclaration de renseignements selon le formulaire prescrit. Cette déclaration doit renfermer les renseignements qui y sont exigés et doit être présentée au ministre dans le délai raisonnable précisé dans la lettre recommandée.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux sommes versées après 2015.**

**57 (1) L'article 6701.1 du même règlement est abrogé.**

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 22 mars 2016.**

**58 (1) Le passage de l'article 8201 du même règlement précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**8201** Pour l'application du paragraphe 16.1(1), de la définition de *dettes impayées envers des non-résidents déterminés* au paragraphe 18(5), des paragraphes 100(1.3) ou 112(2), de la définition de *organisme de transport canadien admissible* au paragraphe 118.02(1), des paragraphes 125.4(1) et 125.5(1), de la définition de *fournisseur imposable* au paragraphe 127(9), du sous-alinéa 128.1(4)b)(ii), des alinéas 181.3(5)a) et 190.14(2)b), des définitions de *entreprise bancaire*

and paragraph 260(5)(a) of the Act, a *permanent establishment* of a person or partnership (either of whom is referred to in this section as the *person*) means a fixed place of business of the person, including an office, a branch, a mine, an oil well, a farm, a timberland, a factory, a workshop or a warehouse if the person has a fixed place of business and, where the person does not have any fixed place of business, the principal place at which the person's business is conducted, and

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on April 22, 2015.**

**59 (1) Part XCIV of the Regulations is repealed.**

**(2) Subsection (1) comes into force on January 1, 2017.**

**60 (1) The Regulations are amended by adding the following after Part XCV:**

#### **PART XCVI**

### **School Supplies Tax Credit**

#### **Prescribed durable goods**

**9600** For the purpose of the definition *teaching supplies* in subsection 122.9(1) of the Act, the following are prescribed durable goods:

- (a)** books;
- (b)** games and puzzles;
- (c)** containers (such as plastic boxes or banker boxes); and
- (d)** educational support software.

**(2) Subsection (1) applies to the 2016 and subsequent taxation years.**

### **Coordinating Amendments**

2013, c. 40

**61 (1) If this Act receives royal assent before January 1, 2017, then subsections 59(1), (4), (6) and (7) of the *Economic Action Plan 2013 Act, No. 2* are deemed never to have produced their effects and are repealed.**

*canadienne et investisseur indifférent relativement à l'impôt* au paragraphe 248(1) et de l'alinéa 260(5)a) de la Loi, l'*établissement stable* d'une personne ou d'une société de personnes (appelées *personne* au présent article) s'entend de son lieu fixe d'affaires, y compris un bureau, une succursale, une mine, un puits de pétrole, une exploitation agricole, une terre à bois, une usine, un atelier ou un entrepôt ou, à défaut d'un tel lieu, de l'endroit principal où elle exerce ses activités. Toutefois :

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 22 avril 2015.**

**59 (1) La partie XCIV du même règlement est abrogée.**

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2017.**

**60 (1) Le même règlement est modifié par adjonction, après la partie XCV, de ce qui suit :**

#### **PARTIE XCVI**

### **Crédit d'impôt pour fournitures scolaires**

#### **Biens durables visés**

**9600** Sont des biens durables visés pour l'application de la définition de *fournitures scolaires* au paragraphe 122.9(1) de la Loi les biens suivants :

- a)** des livres;
- b)** des jeux et casse-têtes;
- c)** des contenants (telles des boîtes en plastique ou des boîtes de rangement);
- d)** des logiciels de soutien éducatifs.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2016 et suivantes.**

### **Dispositions de coordination**

2013, ch. 40

**61 (1) En cas de sanction de la présente loi avant le 1<sup>er</sup> janvier 2017, les paragraphes 59(1), (4), (6) et (7) de la Loi n<sup>o</sup> 2 sur le plan d'action économique de 2013 sont réputés n'avoir jamais produit leurs effets et sont abrogés.**

**(2) If this Act receives royal assent on or after January 1, 2017, then**

**(a) section 127.4 of the *Income Tax Act* is amended by adding the following after subsection (1.1):**

**Deduction of labour-sponsored funds tax credit**

**(2)** There may be deducted from the tax otherwise payable by an individual (other than a trust) for a taxation year such amount as the individual claims not exceeding the individual's labour-sponsored funds tax credit limit for the year.

**(b) paragraphs 36(2) and (3) of this Act are replaced by the following:**

**(2) Section 127.4 of the Act is amended by adding the following before subsection (5.1):**

**Labour-sponsored funds tax credit limit**

**(5)** For the purpose of subsection (2), an individual's labour-sponsored funds tax credit limit for a taxation year is the lesser of

**(a)** \$750, and

**(b)** the amount, if any, by which

**(i)** the total of all amounts each of which is the individual's labour-sponsored funds tax credit in respect of an original acquisition in the year or in the first 60 days of the following taxation year of an approved share

exceeds

**(ii)** the portion of the total described in subparagraph (i) that was deducted under subsection (2) in computing the individual's tax payable under this Part for the preceeding taxation year.

**(3) Section 127.4 of the Act is amended by adding the following after subsection (5.1):**

**Labour-sponsored funds tax credit**

**(6)** For the purpose of subsection (5), an individual's labour-sponsored funds tax credit in respect of an original acquisition of an approved share is equal to the least of

**(2) En cas de sanction de la présente loi le 1<sup>er</sup> janvier 2017 ou après cette date,**

**a) l'article 127.4 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est modifié par adjonction, après le paragraphe (1.1), de ce qui suit :**

**Crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs**

**(2)** Est déductible de l'impôt payable par ailleurs par un particulier, sauf une fiducie, pour une année d'imposition un montant ne dépassant pas le plafond du crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs qui lui est applicable pour l'année.

**b) les paragraphes 36(2) et (3) de la présente loi sont remplacés par ce qui suit :**

**(2) L'article 127.4 de la même loi est modifié par adjonction, avant le paragraphe (5.1), de ce qui suit :**

**Plafond du crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs**

**(5)** Pour l'application du paragraphe (2), le plafond du crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs applicable à un particulier pour une année d'imposition correspond au moins élevé des montants suivants :

**a)** 750 \$;

**b)** l'excédent éventuel du total visé au sous-alinéa (i) sur le montant visé au sous-alinéa (ii) :

**(i)** le total des montants représentant chacun le crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs du particulier relativement à l'acquisition initiale d'une action approuvée, effectuée au cours de l'année ou des soixante premiers jours de l'année d'imposition subséquente,

**(ii)** la partie du total visé au sous-alinéa (i) qui a été déduite en application du paragraphe (2) dans le calcul de l'impôt payable par le particulier en vertu de la présente partie pour l'année d'imposition précédente.

**(3) L'article 127.4 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (5.1), de ce qui suit :**

**Crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs**

**(6)** Pour l'application du paragraphe (5), le crédit d'impôt relatif à un fonds de travailleurs d'un particulier au titre de l'acquisition initiale d'une action approuvée correspond au moins élevé des montants suivants :

**(a)** 15% of the net cost to the individual (or to a qualifying trust for the individual in respect of the share) for the original acquisition of the share by the individual or by the trust, if the share is a share of a prescribed labour-sponsored venture capital corporation (other than a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation),

**(a.1)** 5% of the net cost to the individual (or to a qualifying trust for the individual in respect of the share) for the original acquisition of the share by the individual or by the trust, if

**(i)** the taxation year for which a claim is made under subsection (2) in respect of the original acquisition is 2016, and

**(ii)** the share is a share of a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation,

**(a.2)** nil, if

**(i)** the taxation year for which a claim is made under subsection (2) in respect of the original acquisition is after 2016, and

**(ii)** the share is a share of a corporation that is a prescribed labour-sponsored venture capital corporation solely because it is a registered labour-sponsored venture capital corporation,

**(b)** nil, if the share was issued by a registered labour-sponsored venture capital corporation unless the information return described in paragraph 204.81(6)(c) is filed with the individual's return of income for the taxation year for which a claim is made under subsection (2) in respect of the original acquisition of the share (other than a return of income filed under subsection 70(2), paragraph 104(23)(d) or 128(2)(e) or subsection 150(4)),

**(c)** nil, if the individual dies after December 5, 1996 and before the original acquisition of the share,

**(d)** nil, if a payment in respect of the disposition of the share has been made under section 211.9, and

**(e)** nil, if the share is issued in exchange for another share of the corporation.

**a)** 15 % du coût net, pour le particulier ou une fiducie admissible quant à lui relativement à l'action, de l'acquisition initiale de l'action par le particulier ou la fiducie, si l'action est une action d'une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement (à l'exception d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs);

**a.1)** 5 % du coût net, pour le particulier ou une fiducie admissible quant à lui relativement à l'action, de l'acquisition initiale de l'action par le particulier ou la fiducie, si les énoncés ci-après se vérifient :

**(i)** l'année d'imposition 2016 est celle pour laquelle un montant est déduit en application du paragraphe (2) au titre de l'acquisition initiale,

**(ii)** l'action est une action d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs;

**a.2)** zéro, si :

**(i)** d'une part, une année d'imposition postérieure à 2016 est celle pour laquelle un montant est déduit en application du paragraphe (2) au titre de l'acquisition initiale,

**(ii)** d'autre part, l'action est une action d'une société qui est une société à capital de risque de travailleurs visée par règlement du seul fait qu'il s'agit d'une société agréée à capital de risque de travailleurs;

**b)** zéro, dans le cas où l'action a été émise par une société agréée à capital de risque de travailleurs, sauf si la déclaration de renseignements visée à l'alinéa 204.81(6)c) est produite avec la déclaration de revenu du particulier pour l'année d'imposition pour laquelle un montant est déduit en application du paragraphe (2) au titre de l'acquisition initiale de l'action (à l'exception d'une déclaration de revenu produite ou présentée en vertu du paragraphe 70(2), des alinéas 104(23)d) ou 128(2)e) ou du paragraphe 150(4));

**c)** zéro, dans le cas où le particulier décède après le 5 décembre 1996 et avant l'acquisition initiale de l'action;

**d)** zéro, dans le cas où un paiement au titre de la disposition de l'action est effectué en application de l'article 211.9;



e) zéro, dans le cas où l'action est émise en échange d'une autre action de la société.

## Bill C-2

**62 (1) Subsections (2) to (17) apply if Bill C-2, introduced in the 1st session of the 42nd Parliament and entitled *An Act to amend the Income Tax Act*, receives royal assent.**

**(2) Paragraph (b) of the definition *relevant tax factor* in subsection 95(1) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

(b) in any other case, 1.9; (*facteur fiscal approprié*)

**(3) Subsection 118.1(3) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

### Deduction by individuals for gifts

**(3)** For the purpose of computing the tax payable under this Part by an individual for a taxation year, there may be deducted such amount as the individual claims not exceeding the amount determined by the formula

$$A \times B + C \times D + E \times F$$

where

- A** is the appropriate percentage for the year;
- B** is the lesser of \$200 and the individual's total gifts for the year;
- C** is the highest individual percentage for the year;
- D** is
- (a) in the case of a trust (other than a graduated rate estate or a *qualified disability trust* as defined in subsection 122(3)), the amount, if any, by which its total gifts for the year exceeds \$200, and
  - (b) in any other case, the lesser of
    - (i) the amount, if any, by which the individual's total gifts for the year exceeds \$200, and
    - (ii) the amount, if any, by which the individual's amount taxable for the year for the purposes of subsection 117(2) exceeds the first dollar amount for the year referred to in paragraph 117(2)(e);
- E** is 29%; and
- F** is the amount, if any, by which the individual's total gifts for the year exceeds the total of \$200 and the amount determined for D.

## Projet de loi C-2

**62 (1) Les paragraphes (2) à (17) s'appliquent en cas de sanction du projet de loi C-2, déposé au cours de la 1<sup>ère</sup> session de la 42<sup>e</sup> législature et intitulé *Loi modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu*.**

**(2) L'alinéa b) de la définition de *facteur fiscal approprié*, au paragraphe 95(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, est remplacé par ce qui suit :**

b) dans les autres cas, 1,9. (*relevant tax factor*)

**(3) Le paragraphe 118.1(3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

### Crédits d'impôt pour dons

**(3)** Un particulier peut déduire dans le calcul de son impôt payable en vertu de la présente partie pour une année d'imposition un montant qui ne dépasse pas le montant calculé selon la formule suivante :

$$A \times B + C \times D + E \times F$$

où

- A** représente le taux de base pour l'année;
- B** le moins élevé de 200 \$ et du total des dons du particulier pour l'année;
- C** le taux d'imposition supérieur pour l'année;
- D** :
- a) dans le cas d'une fiducie (sauf une *fiducie admissible pour personne handicapée*, au sens du paragraphe 122(3), ou une succession assujettie à l'imposition à taux progressifs), l'excédent éventuel du total de ses dons pour l'année sur 200 \$,
  - b) dans les autres cas, le moindre des montants suivants :
    - (i) l'excédent éventuel du total des dons du particulier pour l'année sur 200 \$,
    - (ii) l'excédent éventuel du montant imposable du particulier pour l'année pour l'application du paragraphe 117(2) sur la première somme pour l'année mentionnée à l'alinéa 117(2)e);
- E** 29 %;
- F** l'excédent éventuel du total des dons du particulier pour l'année sur le total de 200 \$ et du montant déterminé selon l'élément D.

**(4) Subparagraph (i) of the description of A in paragraph 122(1)(c) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

(i) the rate of tax payable under this Part by the trust for each taxation year referred to in the description of B were the highest individual percentage for the taxation year, and

**(5) The *Income Tax Act* is amended by adding the following after section 123.4:**

#### **Tax on personal services business income**

**123.5** There shall be added to the tax otherwise payable under this Part for each taxation year by a corporation an amount equal to 5% of the corporation's taxable income for the year from a personal services business.

**(6) Clauses 132(1)(a)(i)(A) and (B) of the *Income Tax Act* are replaced by the following:**

(A) 16.5% of the total of the trust's capital gains redemptions for the year, and

(B) the positive or negative amount, if any, that the Minister determines to be reasonable in the circumstances, after giving consideration to the percentages applicable in determining the trust's capital gains refunds for the year or any previous taxation year and the percentages applicable in determining the trust's refundable capital gains tax on hand at the end of the year, and

**(7) The description of C in the definition *capital gains redemptions* in subsection 132(4) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

C is 100/16.5 of the trust's refundable capital gains tax on hand at the end of the year,

**(8) Paragraphs (a) and (b) of the description of A in the definition *refundable capital gains tax on hand* in subsection 132(4) of the *Income Tax Act* are replaced by the following:**

(a) the highest individual percentage for the year multiplied by its taxable income for the year,

(b) the highest individual percentage for the year multiplied by its taxed capital gains for the year, and

**(4) Le sous-alinéa (i) de l'élément A de la formule figurant à l'alinéa 122(1)c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

(i) le taux d'impôt de la fiducie prévu par la présente partie pour chaque année d'imposition visée à l'élément B était le taux d'imposition supérieur pour l'année,

**(5) La *Loi de l'impôt sur le revenu* est modifiée par adjonction, après l'article 123.4, de ce qui suit :**

#### **Entreprise de prestation de services personnels – impôt**

**123.5** Est à ajouter à l'impôt par ailleurs payable en vertu de la présente partie pour chaque année d'imposition par une société la somme égale à 5 % de son revenu imposable pour l'année provenant d'une entreprise de prestation de services personnels.

**(6) Les divisions 132(1)a)(i)(A) et (B) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* sont remplacées par ce qui suit :**

(A) 16,5 % des rachats au titre des gains en capital de la fiducie pour l'année,

(B) le montant positif ou négatif que le ministre estime raisonnable dans les circonstances, après avoir pris en considération les pourcentages applicables au calcul des remboursements au titre des gains en capital de la fiducie pour l'année ou pour toute année d'imposition antérieure et les pourcentages applicables au calcul de son impôt en main remboursable au titre des gains en capital à la fin de l'année,

**(7) L'élément C de la première formule figurant à la définition de *rachats au titre des gains en capital*, au paragraphe 132(4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, est remplacé par ce qui suit :**

C les 100/16,5 de son impôt en main remboursable au titre des gains en capital à la fin de l'année;

**(8) Les alinéas a) et b) de l'élément A de la formule figurant à la définition de *impôt en main remboursable au titre des gains en capital*, au paragraphe 132(4) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, sont remplacés par ce qui suit :**

a) le produit de la multiplication du taux d'imposition supérieur pour l'année par son revenu imposable pour l'année;

**(9) Paragraph 143.1(3)(c) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

(c) if the trust is liable to pay tax under Part XII.2 in respect of the particular year, 60% of the fair market value of all property held by it at that time, and

**(10) Paragraph 143.1(4)(a) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

(a) if the trust is liable to pay tax under Part XII.2 in respect of the year, 60% of the fair market value of all property held by it at that time; and

**(11) The description of A in subsection 207.8(2) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

A is the highest individual percentage for the year;

**(12) The portion of subsection 210.2(1) of the *Income Tax Act* before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Tax on income of trust**

**210.2 (1)** Subject to section 210.3, if a trust deducts an amount under paragraph 104(6)(b) in computing its income under Part I for a taxation year, the trust shall pay a tax under this Part in respect of the year equal to 40% of the least of

**(13) Paragraph 210.2(1)(c) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

(c) 100/60 of the amount deducted.

**(14) The portion of subsection 210.2(2) of the *Income Tax Act* before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Amateur athlete trusts**

(2) Notwithstanding subsection 210(2), a trust shall pay a tax under this Part in respect of a particular taxation year of the trust equal to 2/3 of the amount that is required by subsection 143.1(2) to be included in computing the income under Part I for a taxation year of a beneficiary under the trust, if

b) le produit de la multiplication du taux d'imposition supérieur pour l'année par ses gains en capital imposés pour l'année;

**(9) L'alinéa 143.1(3)a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

a) si la fiducie est redevable pour l'année donnée de l'impôt prévu à la partie XII.2, 60 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des biens qu'elle détient à ce moment;

**(10) L'alinéa 143.1(4)a) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

a) si la fiducie est redevable pour l'année de l'impôt prévu à la partie XII.2, 60 % de la juste valeur marchande de l'ensemble des biens qu'elle détient immédiatement avant le décès;

**(11) L'élément A de la formule figurant au paragraphe 207.8(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

A représente le taux d'imposition supérieur pour l'année;

**(12) Le passage du paragraphe 210.2(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Impôt payable par les fiducies**

**210.2 (1)** Sous réserve de l'article 210.3, si une fiducie déduit un montant en application de l'alinéa 104(6)b) dans le calcul de son revenu en vertu de la partie I pour une année d'imposition, la fiducie paie en vertu de la présente partie un impôt pour l'année égal à 40 % du moins élevé des montants suivants :

**(13) L'alinéa 210.2(1)c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

c) les 100/60 du montant déduit.

**(14) Le passage du paragraphe 210.2(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Fiducie au profit d'un athlète amateur**

(2) Malgré le paragraphe 210(2), toute fiducie paie, en vertu de la présente partie pour son année d'imposition donnée, un impôt égal aux 2/3 du montant qui est à inclure, en application du paragraphe 143.1(2), dans le calcul du revenu en vertu de la partie I pour une année d'imposition d'un de ses bénéficiaires si, à la fois :

(15) Subsections (2), (4) and (6) to (14) apply to the 2016 and subsequent taxation years and, for the purpose of determining the amount for A in the definition *refundable capital gains tax on hand* in subsection 132(4) of the *Income Tax Act*, as amended by subsection (8), in respect of previous taxation years prior to 2016, the references to “the highest individual percentage for the year” in paragraphs (a) and (b) of that description are to be read as “29%”.

(16) Subsection 118.1(3) of the *Income Tax Act*, as enacted by subsection (3), applies to the 2016 and subsequent taxation years and, for the purpose of calculating the amount determined for D in subsection 118.1(3) of that Act, as enacted by subsection (3), an individual’s total gifts for the year are determined without reference to gifts made before the 2016 taxation year.

(17) Subsection (5) applies to taxation years that end after 2015 except that, for taxation years that end after 2015 and begin before 2016, the reference to 5% in section 123.5 of the *Income Tax Act*, as enacted by subsection (5), is to be read as a reference to the percentage determined by the formula

$$5\% (A/B)$$

where

A is the number of days in the taxation year that are after 2015; and

B is the total number of days in the taxation year.

## PART 2

R.S., c. E-15

# Amendments to the Excise Tax Act (GST/HST Measures)

**63 (1)** Section 149 of the *Excise Tax Act* is amended by adding the following after subsection (4.01):

(15) Les paragraphes (2), (4) et (6) à (14) s’appliquent aux années d’imposition 2016 et suivantes. De plus, afin de déterminer la valeur de l’élément A de la formule figurant à la définition de *impôt en main remboursable au titre des gains en capital* au paragraphe 132(4) de la *Loi de l’impôt sur le revenu*, modifiée par le paragraphe (8), en ce qui concerne les années d’imposition antérieures à 2016, chaque mention « le produit de la multiplication du taux d’imposition supérieur pour l’année par » aux alinéas a) et b) de cet élément vaut mention de « 29 % de ».

(16) Le paragraphe 118.1(3) de la *Loi de l’impôt sur le revenu*, édicté par le paragraphe (3) s’applique aux années d’imposition 2016 et suivantes. De plus, aux fins du calcul de la valeur de l’élément D de la formule figurant au paragraphe 118.1(3) de la même loi, édicté par le paragraphe (3), le total des dons d’un particulier pour l’année est déterminé compte non tenu des dons effectués avant l’année d’imposition 2016.

(17) Le paragraphe (5) s’applique aux années d’imposition se terminant après 2015. Toutefois, en ce qui concerne les années d’imposition se terminant après 2015 et commençant avant 2016, la mention « 5 % » à l’article 123.5 de la *Loi de l’impôt sur le revenu*, édicté par le paragraphe (5), vaut mention du pourcentage obtenu par la formule suivante :

$$5\% (A/B)$$

où :

A représente le nombre de jours de l’année d’imposition qui sont postérieurs à 2015;

B le nombre total de jours de l’année d’imposition.

## PARTIE 2

L.R., ch. E-15

# Modification de la Loi sur la taxe d’accise (mesures relatives à la TPS/TVH)

**63 (1)** L’article 149 de la *Loi sur la taxe d’accise* est modifié par adjonction, après le paragraphe (4.01), de ce qui suit :

### Exclusion of interest

**(4.02)** In determining a total under paragraph (1)(c) for a person (in this subsection and subsection (4.03) referred to as the *depositor*), interest from another person in respect of a deposit of money received or held by the other person in the usual course of its deposit-taking business is not to be included if

**(a)** the other person is

**(i)** a bank,

**(ii)** a credit union,

**(iii)** a corporation authorized under the laws of Canada or a province to carry on the business of offering to the public its services as a trustee, or

**(iv)** a corporation authorized under the laws of Canada or a province to accept deposits from the public and that carries on the business of lending money on the security of real property or investing in indebtedness on the security of mortgages or hypothecs on real property; and

**(b)** the other person is obligated, or may by the demand of the depositor become obligated, to repay the money on or before the particular day that is 364 days after the day on which the deposit of money is made.

### Repayment obligation — special cases

**(4.03)** For the purpose of paragraph (4.02)(b), in determining whether the other person is obligated, or may by the demand of the depositor become obligated, to repay the money on or before the particular day that is 364 days after the day on which the deposit of money is made, the following rules apply:

**(a)** if the other person is obligated to repay the money to the depositor on a fixed day and also is or may become obligated to repay the money on an earlier day by virtue of a right of withdrawal, reinvestment or other right afforded to the depositor by the terms under which the money was solicited or received or is held, then only the obligation to repay on the fixed day is to be considered, whether or not the right is exercised; and

**(b)** if the other person is obligated to repay the money to the depositor on a fixed day and also is or may become obligated to repay the money on a later day by virtue of a right afforded to any person to extend the term of the deposit at a rate or rates of interest determined at the time the money was solicited or received,

### Exclusion — intérêts

**(4.02)** Est exclus du calcul du total visé à l'alinéa (1)c pour une personne (appelée *déposant* au présent paragraphe et au paragraphe (4.03)) le montant des intérêts provenant d'une autre personne relativement à un dépôt de sommes que l'autre personne reçoit ou détient dans le cadre normal de ses activités en matière de prise de dépôts, si les énoncés suivants se vérifient :

**a)** l'autre personne est, selon le cas :

**(i)** une banque,

**(ii)** une caisse de crédit,

**(iii)** une personne morale autorisée par la législation fédérale ou provinciale à exploiter une entreprise d'offre au public de services de fiduciaire,

**(iv)** une personne morale qui est autorisée par la législation fédérale ou provinciale à accepter du public des dépôts et qui exploite une entreprise soit de prêts d'argent garantis sur des immeubles, soit de placements dans des dettes garanties par des hypothèques relatives à des immeubles;

**b)** l'autre personne est obligée ou peut, sur demande du déposant, devenir obligée de rembourser les sommes au plus tard à la date donnée qui suit de 364 jours la date de leur dépôt.

### Obligation de rembourser — cas spéciaux

**(4.03)** Pour l'application de l'alinéa (4.02)b), les règles ci-après s'appliquent quand il s'agit de déterminer si l'autre personne est obligée ou peut, sur demande du déposant, devenir obligée de rembourser les sommes au plus tard à la date donnée qui suit de 364 jours la date de leur dépôt :

**a)** si l'autre personne est obligée de rembourser les sommes au déposant à une date déterminée mais est ou peut devenir obligée de le faire à une date antérieure en raison du droit de retirer les sommes ou de les réinvestir accordé au déposant aux termes de l'opération en vertu de laquelle les sommes ont été sollicitées, reçues ou détenues, seule l'obligation de payer à la date déterminée est prise en compte, que le droit ait été exercé ou non;

**b)** si l'autre personne est obligée de rembourser les sommes au déposant à une date déterminée mais est ou peut devenir obligée de le faire à une date ultérieure en raison du droit accordé à une personne de prolonger la durée du dépôt aux taux d'intérêts fixés

then only the obligation to repay on the later day is to be considered, whether or not the right is exercised.

## **(2) Subsection (1) applies**

**(a) for the purpose of determining if a person is a financial institution throughout the person's taxation years that begin on or after March 22, 2016; and**

**(b) for the purpose of determining if a person is a reporting institution under section 273.2 of the Act throughout the person's fiscal year that begins before March 22, 2016 and that ends on or after that day.**

**64 (1) The Act is amended by adding the following after section 163:**

### **Donation — value of consideration**

**164** For the purposes of this Part, if a charity or a public institution makes a taxable supply of property or service to another person, if the value of the property or service is included in determining the amount of the advantage in respect of a gift by the other person to the charity or public institution under subsection 248(32) of the *Income Tax Act* and if a receipt referred to in subsection 110.1(2) or 118.1(2) of that Act may be issued, or could be issued if the other person were an individual, in respect of part of the consideration for the supply, then the value of the consideration for the supply is deemed to be equal to the fair market value of the property or service at the time the supply is made.

**(2) Subsection (1) applies to any supply made after March 22, 2016. It also applies to any taxable supply, other than a supply to which subsection (3) applies, made by a person on or before that day but after December 20, 2002 if, on or before March 22, 2016, the person**

**(a) did not charge, collect or remit an amount as or on account of tax under Part IX of the Act in respect of the supply; or**

**(b) charged an amount as or on account of tax under Part IX of the Act that is less than the amount of tax that would have been payable under that Part in respect of the supply in the absence of section 164 of the Act, as enacted by subsection (1).**

au moment où les sommes ont été sollicitées ou reçues, seule l'obligation de payer à la date ultérieure est prise en compte, que le droit ait été exercé ou non.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique lorsqu'il s'agit de déterminer si, selon le cas :**

**a) une personne est une institution financière tout au long de ses années d'imposition commençant après le 21 mars 2016;**

**b) une personne est une institution déclarante en vertu de l'article 273.2 de la même loi tout au long de son exercice commençant avant le 22 mars 2016 et se terminant à cette date ou par la suite.**

**64 (1) La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 163, de ce qui suit :**

### **Don — valeur de la contrepartie**

**164** Pour l'application de la présente partie, si un organisme de bienfaisance ou une institution publique effectue la fourniture taxable d'un bien ou d'un service au profit d'une autre personne, si la valeur du bien ou du service est incluse dans le calcul du montant de l'avantage au titre d'un don fait par l'autre personne en faveur de l'organisme de bienfaisance ou de l'institution publique en vertu du paragraphe 248(32) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et si un reçu visé aux paragraphes 110.1(2) ou 118.1(2) de cette loi peut être délivré, ou pourrait l'être si l'autre personne était un particulier, relativement à une partie de la contrepartie de la fourniture, la valeur de la contrepartie de la fourniture est réputée égale à la juste valeur marchande du bien ou du service au moment où la fourniture est effectuée.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux fournitures effectuées après le 22 mars 2016. Ce paragraphe s'applique aussi aux fournitures taxables, sauf celles auxquelles s'applique le paragraphe (3), effectuées par une personne au plus tard à cette date mais après le 20 décembre 2002 si, au plus tard le 22 mars 2016, la personne :**

**a) soit n'a pas exigé, perçu ou versé de montant au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi relativement à la fourniture;**

**b) soit a exigé un montant au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi qui est inférieur au montant de taxe qui aurait été payable en vertu de cette partie relativement à la fourniture en l'absence de l'article 164 de la même loi, édicté par le paragraphe (1).**

**(3) For the purposes of Part IX of the Act (other than sections 232 and 261 of the Act, section 5 of Part V.1 of Schedule V to the Act and section 10 of Part VI of Schedule V to the Act), a taxable supply of property or service made by a charity or a public institution to another person after December 20, 2002 but on or before March 22, 2016 is deemed to have been made for no consideration if**

**(a) the value of the property or service is included in determining the amount of the advantage in respect of a gift by the other person to the charity or public institution under subsection 248(32) of the *Income Tax Act*;**

**(b) a receipt referred to in subsection 110.1(2) or 118.1(2) of the *Income Tax Act* may be issued, or could be issued if the other person were an individual, in respect of part of the consideration for the supply;**

**(c) the fair market value of the property or service at the time the supply is made is less than \$500; and**

**(d) on or before March 22, 2016, the charity or public institution**

**(i) did not charge, collect or remit an amount as or on account of tax under Part IX of the Act in respect of the supply, or**

**(ii) charged an amount as or on account of tax under Part IX of the Act that is less than the amount of tax that would have been payable under that Part in respect of the supply in the absence of section 164 of the Act, as enacted by subsection (1).**

2010, c. 12, s. 61(2)

**65 (1) The description of B in the definition *external charge* in section 217 of the Act is replaced by the following:**

**B** is the total of all amounts, each of which is included in the amount determined under the description of A and is

**(3) Pour l'application de la partie IX de la même loi (à l'exception des articles 232 et 261 de la même loi, de l'article 5 de la partie V.1 de l'annexe V de la même loi et de l'article 10 de la partie VI de l'annexe V de la même loi), une fourniture taxable d'un bien ou d'un service effectuée par un organisme de bienfaisance ou par une institution publique en faveur d'une autre personne après le 20 décembre 2002 mais au plus tard le 22 mars 2016 est réputée avoir été effectuée sans contrepartie si, à la fois :**

**a) la valeur du bien ou du service est incluse dans le calcul du montant de l'avantage au titre d'un don fait par l'autre personne en faveur de l'organisme de bienfaisance ou de l'institution publique en vertu du paragraphe 248(32) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*;**

**b) un reçu visé aux paragraphes 110.1(2) ou 118.1(2) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* peut être délivré, ou pourrait l'être si l'autre personne était un particulier, relativement à une partie de la contrepartie de la fourniture;**

**c) la juste valeur marchande du bien ou du service au moment où la fourniture est effectuée est inférieure à 500 \$;**

**d) au plus tard le 22 mars 2016, l'organisme de bienfaisance ou l'institution publique :**

**(i) soit n'a pas exigé, perçu ou versé un montant au titre de la taxe prévue à la partie IX de la *Loi sur la taxe d'accise* relativement à la fourniture,**

**(ii) soit a exigé un montant au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi qui est inférieur au montant de taxe qui aurait été payable en vertu de cette partie relativement à la fourniture en l'absence de l'article 164 de la même loi, édicté par le paragraphe (1).**

2010, ch. 12, par. 61(2)

**65 (1) L'élément B de la formule figurant à la définition de *frais externes*, à l'article 217 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**B** le total des montants dont chacun est inclus dans la valeur de l'élément A et représente, selon le cas :

**a) une déduction autorisée, sauf une commission remise visée à l'alinéa b), pour l'année déterminée ou pour une année déterminée antérieure du contribuable,**

**(a)** a permitted deduction for the specified year or a preceding specified year of the qualifying taxpayer, other than a returned commission included in paragraph (b), or

**(b)** if a particular amount, included in the amount determined under the description of A, is any part of the value of the consideration for a supply made to the qualifying taxpayer of a financial service that includes the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a policy of reinsurance in respect of one or more particular insurance policies issued by the qualifying taxpayer, an amount (in this description referred to as a *returned commission*) included in the particular amount that

**(i)** is attributable to expenses incurred exclusively in Canada by the qualifying taxpayer to issue and administer the particular insurance policies,

**(ii)** is returned to the qualifying taxpayer as a ceding commission in respect of the particular insurance policies, and

**(iii)** is required to be included under the *Income Tax Act* in computing the qualifying taxpayer's income for the specified year or for another specified year of the qualifying taxpayer, or would be so required to be included if the conditions set out in subparagraphs (a)(i) to (iii) of the description of A applied to the qualifying taxpayer. (*frais externes*)

2010, c. 12, s. 61(2)

**(2) Paragraph (a) of the definition *loading* in section 217 of the Act is replaced by the following:**

**(a)** if the financial service includes the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of an insurance policy but not of any other qualifying instrument, the total of

**(i)** the estimate of the net premium of the insurance policy, and

**(ii)** if the insurance policy is a policy of reinsurance, the margin for risk transfer of the insurance policy;

2010, c. 12, s. 61(2)

**(3) The description of A in paragraph (c) of the definition *loading* in section 217 of the Act is replaced by the following:**

**A** is the total of

**b)** si un montant donné, inclus dans la valeur de l'élément A, représente une partie de la valeur de la contrepartie d'une fourniture effectuée au profit du contribuable d'un service financier qui comprend l'émission, le renouvellement, la modification ou le transfert de propriété d'une police de réassurance à l'égard de polices d'assurance données émises par le contribuable, un montant (appelé *commission remise* au présent élément) inclus dans le montant donné qui, à la fois :

**(i)** est attribuable à des dépenses engagées exclusivement au Canada par le contribuable en vue d'émettre et de gérer les polices d'assurance données,

**(ii)** est versé au contribuable à titre de commission de réassurance à l'égard des polices d'assurance données,

**(iii)** est à inclure en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année déterminée ou pour une autre de ses années déterminées, ou qui serait ainsi à inclure si les conditions énoncées aux sous-alinéas a)(i) à (iii) de l'élément A s'appliquaient à lui. (*external charge*)

2010, ch. 12, par. 61(2)

**(2) L'alinéa a) de la définition de *chargement*, à l'article 217 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**a)** si le service financier comprend l'émission, le renouvellement, la modification ou le transfert de propriété d'une police d'assurance, à l'exclusion de tout autre instrument admissible, le total des montants suivants :

**(i)** le montant estimatif de la prime nette de la police,

**(ii)** si la police en est une de réassurance, la marge de transfert de risques de la police;

2010, ch. 12, par. 61(2)

**(3) L'élément A de la formule figurant à l'alinéa c) de la définition de *chargement*, à l'article 217 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**A** représente le total des montants suivants :



(i) the estimate of the net premium of the insurance policy, and

(ii) if the insurance policy is a policy of reinsurance, the margin for risk transfer of the insurance policy, and

2010, c. 12, s. 61(2)

**(4) Paragraph (k) of the definition *permitted deduction* in section 217 of the Act is replaced by the following:**

**(k)** consideration (other than interest referred to in paragraph (g), dividends referred to in paragraph (h) or consideration referred to in paragraph (k.1)) for a specified non-arm's length supply made to the qualifying taxpayer less the total of all amounts, each of which is a part of the value of the consideration and is loading;

**(k.1)** consideration (other than interest referred to in paragraph (g) or dividends referred to in paragraph (h)) for a specified non-arm's length supply made to the qualifying taxpayer of a financial service of issuing, renewing, varying or transferring the ownership of a policy of reinsurance, issued by an insurer to the qualifying taxpayer, in respect of one or more particular insurance policies issued by the qualifying taxpayer, if

(i) the policy of reinsurance is in accordance with all applicable guidelines with respect to sound reinsurance practices and procedures, as amended from time to time, that are issued by the Superintendent or a provincial regulatory authority having powers similar to those of the Superintendent,

(ii) the qualifying taxpayer pays to the insurer, or to persons related to the insurer (each of which is referred to in this paragraph as an *affiliate*), amounts (each of which is referred to in this paragraph as a *fee*) under one or more agreements in writing, each of which is not the policy of reinsurance and is between the qualifying taxpayer and the insurer or an affiliate,

(iii) the fees include 99% or more of the total of all amounts, each of which

**(A)** is payable to the insurer or to an affiliate for property acquired, manufactured or produced, or for a service acquired or performed, in whole or in part outside Canada in respect of the policy of reinsurance, and

**(B)** does not represent

(i) le montant estimatif de la prime nette de la police,

(ii) si la police en est une de réassurance, la marge de transfert de risques de la police,

2010, ch. 12, par. 61(2)

**(4) L'alinéa k) de la définition de *déduction autorisée*, à l'article 217 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**k)** la contrepartie — à l'exclusion des intérêts visés à l'alinéa g), des dividendes visés à l'alinéa h) et de la contrepartie visée à l'alinéa k.1) — d'une fourniture déterminée entre personnes ayant un lien de dépendance effectuée au profit du contribuable moins le total des montants dont chacun représente du chargement et une partie de la valeur de la contrepartie;

**k.1)** la contrepartie, à l'exclusion des intérêts visés à l'alinéa g) et des dividendes visés à l'alinéa h), d'une fourniture déterminée entre personnes ayant un lien de dépendance effectuée au profit du contribuable d'un service financier qui consiste à émettre, à renouveler, à modifier une police de réassurance — émise par un assureur en faveur du contribuable à l'égard de polices d'assurance données émises par le contribuable — ou à en transférer la propriété, si les conditions suivantes sont réunies :

(i) la police de réassurance est conforme aux lignes directrices applicables relatives aux saines pratiques et procédures de réassurance, avec leurs modifications successives, qui sont publiées par le surintendant ou par un organisme de réglementation provincial doté de pouvoirs semblables à ceux du surintendant,

(ii) le contribuable paie à l'assureur, ou à des personnes liées à l'assureur (dont chacune est appelée *personne affiliée* au présent alinéa), les montants (dont chacun est appelé *frais* au présent alinéa) prévus par une ou plusieurs conventions écrites, autres que la police de réassurance, conclues entre le contribuable et l'assureur ou une personne affiliée,

(iii) la totalité des frais représente au moins 99 % du total des montants dont chacun, à la fois :

**(A)** est payable à l'assureur ou à une personne affiliée pour un bien acquis, fabriqué ou produit, ou pour un service acquis ou exécuté, en totalité ou en partie à l'étranger relativement à la police de réassurance,

(I) the estimate of the net premium of the policy of reinsurance,

(II) the margin for risk transfer of the policy of reinsurance, or

(III) expenses incurred exclusively in Canada by the qualifying taxpayer to issue and administer the particular insurance policies,

(iv) each fee paid by the qualifying taxpayer to the insurer or an affiliate

(A) is commensurate with the *arm's length transfer price*, as defined in subsection 247(1) of the *Income Tax Act*, for the provision of the property and services to which the fee relates, and

(B) is allowed as a deduction, an allowance or an allocation for a reserve under the *Income Tax Act* in computing the qualifying taxpayer's income for a specified year, or would be so allowed if the conditions set out in subparagraphs (a)(i) to (iii) of the description of A in the definition *qualifying consideration* applied to the qualifying taxpayer, and

(v) the qualifying taxpayer pays or remits any amount that is payable or remittable under this Part by the qualifying taxpayer in respect of each fee paid by the qualifying taxpayer to the insurer or an affiliate;

(B) ne représente aucun des montants suivants :

(I) le montant estimatif de la prime nette de la police de réassurance,

(II) la marge de transfert de risques de la police de réassurance,

(III) le montant des dépenses engagées exclusivement au Canada par le contribuable en vue d'émettre et de gérer les polices d'assurance données,

(iv) les frais que le contribuable paie à l'assureur ou à la personne affiliée, à la fois :

(A) sont équivalents au *prix de transfert de pleine concurrence*, au sens du paragraphe 247(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, pour la fourniture des biens et des services auxquels les frais se rapportent,

(B) donnent droit à une déduction, à une allocation ou à une attribution au titre d'une provision en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année déterminée, ou y donneraient droit si les conditions énumérées aux sous-alinéas a)(i) à (iii) de l'élément A de la définition de *contrepartie admissible* s'appliquaient au contribuable,

(v) le contribuable paie ou verse tout montant qui est payable ou à verser par lui en vertu de la présente partie relativement aux frais qu'il paie à l'assureur ou à une personne affiliée;

2010, c. 12, s. 61(2)

**(5) Paragraph (a) of the description of B in the definition *qualifying consideration* in section 217 of the Act is replaced by the following:**

(a) an amount that is a permitted deduction for the specified year or a preceding specified year of the qualifying taxpayer, other than an amount that is included in paragraph (b) or that is a returned commission included in paragraph (c),

**(6) The description of B in the definition *qualifying consideration* in section 217 of the Act is amended by adding "or" at the end of paragraph (b) and by adding the following after that paragraph:**

(c) if a particular amount, included in the amount determined under the description of A, is any part of the value of the consideration for a supply made

2010, ch. 12, par. 61(2)

**(5) L'alinéa a) de l'élément B de la formule figurant à la définition de *contrepartie admissible*, à l'article 217 de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

a) un montant, sauf un montant visé à l'alinéa b) ou une commission remise visée à l'alinéa c), qui est une déduction autorisée pour l'année déterminée ou pour une année déterminée antérieure du contribuable,

**(6) L'élément B de la formule figurant à la définition de *contrepartie admissible*, à l'article 217 de la même loi, est modifié par adjonction, après l'alinéa b), de ce qui suit :**

c) si un montant donné, inclus dans la valeur de l'élément A, représente une partie de la valeur de la contrepartie d'une fourniture effectuée au profit

to the qualifying taxpayer of a financial service that includes the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a policy of reinsurance in respect of one or more particular insurance policies issued by the qualifying taxpayer, an amount (in this description referred to as a *returned commission*) included in the particular amount that

(i) is attributable to expenses incurred exclusively in Canada by the qualifying taxpayer to issue and administer the particular insurance policies,

(ii) is returned to the qualifying taxpayer as a ceding commission in respect of the particular insurance policies, and

(iii) is required to be included under the *Income Tax Act* in computing the qualifying taxpayer's income for the specified year or for another specified year of the qualifying taxpayer, or would be so required to be included if the conditions set out in subparagraphs (a)(i) to (iii) of the description of A applied to the qualifying taxpayer. (*contrepartie admissible*)

**(7) Section 217 of the Act is amended by adding the following in alphabetical order:**

***ceding commission*** means an amount that is paid to a particular insurer by another insurer under an agreement for the supply of a financial service that includes the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a policy of reinsurance issued by the other insurer in respect of one or more particular insurance policies issued by the particular insurer and that compensates the particular insurer for property acquired, manufactured or produced, and for services acquired or performed, exclusively in Canada by the particular insurer in order to issue and administer the particular insurance policies. (*commission de réassurance*)

***margin for risk transfer*** means an amount payable to a particular insurer by another insurer under an agreement for the supply of a financial service, which includes the issuance, renewal, variation or transfer of ownership of a policy of reinsurance issued by the particular insurer, that exclusively represents compensation for the assumption, by the particular insurer, of the risk of potential future claims under particular insurance policies issued by the other insurer and that is in addition to the estimate of the net premium of the policy of reinsurance. (*marge de transfert de risques*)

du contribuable d'un service financier qui comprend l'émission, le renouvellement, la modification ou le transfert de propriété d'une police de réassurance à l'égard de polices d'assurance données émises par le contribuable, un montant (appelé *commission remise* au présent élément) inclus dans le montant donné qui, à la fois :

(i) est attribuable à des dépenses engagées exclusivement au Canada par le contribuable en vue d'émettre et de gérer les polices d'assurance données,

(ii) est versé au contribuable à titre de commission de réassurance à l'égard des polices d'assurance données,

(iii) est à inclure en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année déterminée ou pour une autre de ses années déterminées, ou qui serait ainsi à inclure si les conditions énoncées aux sous-alinéas a)(i) à (iii) de l'élément A s'appliquaient à lui. (*qualifying consideration*)

**(7) L'article 217 de la même loi est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

***commission de réassurance*** Montant qui est payé à un assureur donné par un autre assureur aux termes d'une convention portant sur la fourniture d'un service financier qui comprend l'émission, le renouvellement, la modification ou le transfert de propriété d'une police de réassurance émise par l'autre assureur à l'égard de polices d'assurance données émises par l'assureur donné et qui indemnise celui-ci à l'égard de biens acquis, fabriqués ou produits, et de services acquis ou exécutés, exclusivement au Canada par l'assureur donné en vue d'émettre et de gérer les polices d'assurance données. (*ceding commission*)

***marge de transfert de risques*** Montant qui est à payer à un assureur donné par un autre assureur aux termes d'une convention portant sur la fourniture d'un service financier, lequel comprend l'émission, le renouvellement, la modification ou le transfert de propriété d'une police de réassurance émise par l'assureur donné, et qui, à la fois, représente exclusivement une indemnisation à l'égard de l'acceptation, par l'assureur donné, des risques de réclamations futures éventuelles dans le cadre de polices d'assurance données émises par l'autre assureur et est en sus du montant estimatif de la prime nette de la police de réassurance. (*margin for risk transfer*)

**(8)** Subsections (1) to (7) apply to any specified year of a person that ends after November 16, 2005, except that for purposes of applying the definition *permitted deduction* in section 217 of the Act, as amended by subsection (4), in respect of an amount of consideration for a specified non-arm's length supply that became due, or was paid without having become due, on or before that day, paragraph (k) of that definition is to be read without reference to the words "less the total of all amounts, each of which is a part of the value of the consideration and is loading".

**(9)** If, in assessing under section 296 of the Act tax payable by a person under Division IV of Part IX of the Act for a particular specified year of the person, an amount was taken into consideration as an external charge or as qualifying consideration for the particular specified year and as a result of the application of the definitions *ceding commission*, *external charge*, *loading*, *margin for risk transfer*, *permitted deduction* and *qualifying consideration* in section 217 of the Act, as enacted or amended by subsections (1) to (7), the amount or part of the amount is not qualifying consideration for any specified year of the person and is not an external charge for any specified year of the person for which an election under subsection 217.2(1) of the Act is in effect, the person is entitled until the day that is one year after the day on which this Act receives royal assent to request in writing that the Minister of National Revenue make an assessment, reassessment or additional assessment for the purpose of taking into account that the amount or the part of the amount, as the case may be, is not, if an election under subsection 217.2(1) of the Act is in effect for the particular specified year, an external charge for the particular specified year or, in any other case, qualifying consideration for the particular specified year and, on receipt of the request, the Minister must with all due dispatch

**(a)** consider the request; and

**(b)** under section 296 of the Act assess, reassess or make an additional assessment of the tax payable by the person under Division IV of Part IX of the Act for any specified year of the person, and of any interest, penalty or other obligation of the person, solely for the purpose of taking into account that the amount or the part of the amount, as the case may be, is not, if an election under subsection 217.2(1) of the

**(8)** Les paragraphes (1) à (7) s'appliquent aux années déterminées d'une personne se terminant après le 16 novembre 2005. Toutefois, pour l'application de la définition de *déduction autorisée* à l'article 217 de la même loi, modifiée par le paragraphe (4), relativement à la contrepartie, même partielle, pour une fourniture déterminée entre personnes ayant un lien de dépendance qui est devenue due, ou qui a été payée sans être devenue due, au plus tard à cette date, il n'est pas tenu compte, à l'alinéa k) de cette définition, du passage « moins le total des montants dont chacun représente du chargement et une partie de la valeur de la contrepartie ».

**(9)** Si, lors de l'établissement d'une cotisation en vertu de l'article 296 de la même loi concernant la taxe payable par une personne en application de la section IV de la partie IX de la même loi pour une année déterminée donnée de la personne, un montant a été pris en compte à titre de frais externes ou de contrepartie admissible pour cette année et que, par l'effet de l'application des définitions de *chargement*, *commission de réassurance*, *contrepartie admissible*, *déduction autorisée*, *frais externes* et *marge de transfert de risques* à l'article 217 de la même loi, modifiées ou édictées par les paragraphes (1) à (7), ce montant ou une partie de ce montant ne constitue pas une contrepartie admissible pour une année déterminée de la personne ni des frais externes pour une année déterminée de la personne pour laquelle le choix prévu au paragraphe 217.2(1) de la même loi est en vigueur, la personne peut demander par écrit au ministre du Revenu national, au plus tard un an après la date de sanction de la présente loi, d'établir une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire afin de tenir compte du fait que le montant ou sa partie, selon le cas, ne représente pas, si le choix prévu au paragraphe 217.2(1) de la *Loi sur la taxe d'accise* est en vigueur pour l'année déterminée donnée, des frais externes pour cette année ni, dans les autres cas, une contrepartie admissible pour cette année. Sur réception de la demande, le ministre, avec diligence :

**a)** examine la demande;

**b)** établit, en vertu de l'article 296 de la même loi, une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire concernant la taxe payable par la personne en vertu de la section IV de la partie IX de la même loi pour

**Act is in effect for the particular specified year, an external charge for the particular specified year or, in any other case, qualifying consideration for the particular specified year.**

2010, c. 12, s. 62(1)

**66 (1) Subparagraph 217.1(4)(b)(ii) of the Act is replaced by the following:**

**(ii)** a permitted deduction of the qualifying taxpayer for the specified year or a preceding specified year of the qualifying taxpayer, other than a permitted deduction of the qualifying taxpayer that is included under paragraph (a) of the description of B in the definition *external charge* in section 217 in calculating an external charge of the qualifying taxpayer for the specified year or a preceding specified year of the qualifying taxpayer,

**(2) Subsection (1) applies to any specified year of a person that ends after November 16, 2005.**

**67 (1) Paragraph 295(5)(d) of the Act is amended by adding the following after subparagraph (iv.2):**

**(iv.3)** to an official solely for the purpose of the administration or enforcement of the *Canada Education Savings Act* or a *designated provincial program*, as defined in subsection 146.1(1) of the *Income Tax Act*,

**(iv.4)** to an official solely for the purpose of the administration or enforcement of the *Canada Disability Savings Act* or a *designated provincial program*, as defined in subsection 146.4(1) of the *Income Tax Act*,

**(2) Paragraph 295(5)(d) of the Act is amended by adding the following after subparagraph (v):**

**(v.1)** to an official of the Department of Employment and Social Development solely for the purpose of the administration or enforcement of a program established under the authority of the *Department of Employment and Social Development Act* in respect of children who are deceased or missing as a result of an offence, or a probable offence, under the *Criminal Code*,

**une année déterminée de la personne et les intérêts, pénalités ou autres obligations de celle-ci, mais seulement afin de déterminer que le montant ou sa partie, selon le cas, ne constitue pas, si le choix prévu au paragraphe 217.2(1) de la même loi est en vigueur pour l'année déterminée donnée, des frais externes pour cette année ni, dans les autres cas, une contrepartie admissible pour cette année.**

2010, ch. 12, par. 62(1)

**66 (1) Le sous-alinéa 217.1(4)(b)(ii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(ii)** ni une déduction autorisée du contribuable pour l'année déterminée ou pour une de ses années déterminées antérieures, sauf s'il s'agit d'une déduction autorisée qui est incluse à l'alinéa a) de l'élément B de la formule figurant à la définition de *frais externes* à l'article 217 dans le calcul d'un montant de frais externes du contribuable pour l'année déterminée ou pour une de ses années déterminées antérieures,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années déterminées d'une personne se terminant après le 16 novembre 2005.**

**67 (1) L'alinéa 295(5)d) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (iv.2), de ce qui suit :**

**(iv.3)** à un fonctionnaire, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution de la *Loi canadienne sur l'épargne-études* ou d'un *programme provincial désigné* au sens du paragraphe 146.1(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*,

**(iv.4)** à un fonctionnaire, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution de la *Loi canadienne sur l'épargne-invalidité* ou d'un *programme provincial désigné* au sens du paragraphe 146.4(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*,

**(2) L'alinéa 295(5)d) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (v), de ce qui suit :**

**(v.1)** à un fonctionnaire du ministère de l'Emploi et du Développement social, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution d'un programme établi sous le régime de la *Loi sur le ministère de l'Emploi et du Développement social* relativement à des enfants décédés ou disparus par suite d'une infraction, avérée ou probable, prévue au *Code criminel*,

**(3) Paragraph 295(5)(d) of the Act is amended by striking out “or” at the end of subparagraph (vii), by adding “or” at the end of subparagraph (viii) and by adding the following after subparagraph (viii):**

**(ix)** to an official of the Agency solely for the purpose of the collection of amounts owing to Her Majesty in right of Canada or of a province under the *Government Employees Compensation Act*, the *Canada Labour Code*, the *Merchant Seamen Compensation Act*, the *Canada Student Loans Act*, the *Canada Student Financial Assistance Act*, the *Postal Services Continuation Act, 1997*, the *Wage Earner Protection Program Act*, the *Apprentice Loans Act* or a law of a province governing the granting of financial assistance to students at the post-secondary school level;

**(4) Subsection 295(5) of the Act is amended by adding the following after paragraph (d):**

**(d.1)** provide confidential information, or allow the inspection of or access to confidential information, as the case may be, under, and solely for the purpose of, paragraph 33.1(a) of the *Old Age Security Act*;

**68 (1) Section 1 of Part V.1 of Schedule V to the Act is amended by striking out “or” at the end of paragraph (n), by adding “or” at the end of paragraph (o) and by adding the following after paragraph (o):**

**(p)** a service rendered to an individual for the purpose of enhancing or otherwise altering the individual’s physical appearance and not for medical or reconstructive purposes or a right entitling a person to the service.

**(2) Subsection (1) applies to any supply made after March 22, 2016.**

1990, c. 45, s. 18

**69 (1) Section 21 of Part II of Schedule VI to the Act is replaced by the following:**

**21** A supply of an insulin infusion pump, insulin syringe, insulin pen or insulin pen needle.

**(2) Subsection (1) applies to**

**(a) any supply made after March 22, 2016; and**

**(3) L’alinéa 295(5)d) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (viii), de ce qui suit :**

**(ix)** à un fonctionnaire de l’Agence, mais uniquement en vue de la perception d’une somme due à Sa Majesté du chef du Canada ou d’une province aux termes de la *Loi sur l’indemnisation des agents de l’État*, du *Code canadien du travail*, de la *Loi sur l’indemnisation des marins marchands*, de la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants*, de la *Loi fédérale sur l’aide financière aux étudiants*, de la *Loi de 1997 sur le maintien des services postaux*, de la *Loi sur le Programme de protection des salariés*, de la *Loi sur les prêts aux apprentis* ou d’une loi provinciale régissant l’octroi d’aide financière aux étudiants de niveau postsecondaire;

**(4) Le paragraphe 295(5) de la même loi est modifié par adjonction, après l’alinéa d), de ce qui suit :**

**d.1)** fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l’examen ou l’accès, en conformité avec l’alinéa 33.1a) de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse*, mais uniquement pour son application;

**68 (1) L’article 1 de la partie V.1 de l’annexe V de la même loi est modifié par adjonction, après l’alinéa o), de ce qui suit :**

**p)** la fourniture d’un service rendu à un particulier en vue d’améliorer ou de modifier autrement son apparence physique à des fins autres que médicales ou restauratrices, ou d’un droit permettant à une personne de bénéficier du service.

**(2) Le paragraphe (1) s’applique aux fournitures effectuées après le 22 mars 2016.**

1990, ch. 45, art. 18

**69 (1) L’article 21 de la partie II de l’annexe VI de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**21** La fourniture d’une pompe à perfusion d’insuline, de seringues à insuline, de stylos injecteurs d’insuline et d’aiguilles servant à de tels stylos.

**(2) Le paragraphe (1) s’applique aux fournitures suivantes :**

**a) celles effectuées après le 22 mars 2016;**

**(b) any supply made on or before March 22, 2016 unless, on or before that day, an amount was charged, collected or remitted as or on account of tax under Part IX of the Act in respect of the supply.**

**70 (1) Part II of Schedule VI to the Act is amended by adding the following after section 25:**

**25.1** A supply of an intermittent urinary catheter if the catheter is supplied on the written order of a specified professional for use by a consumer named in the order.

**(2) Subsection (1) applies to any supply made after March 22, 2016.**

**71 (1) Schedule VI to the Act is amended by adding the following after Part II:**

#### **PART II.1**

### **Other Products**

**1** A supply of a product that is marketed exclusively for feminine hygiene purposes and is a sanitary napkin, tampon, sanitary belt, menstrual cup or other similar product.

**(2) Subsection (1) applies to any supply made on or after July 1, 2015.**

#### **PART 3**

### **Amendments to the Excise Tax Act (Excise Measures), the Excise Act, 2001 and Other Related Texts**

R.S., c. E-15

#### **Excise Tax Act**

**72 (1) Subsection 2(1) of the *Excise Tax Act* is amended by adding the following in alphabetical order:**

***heating oil*** means any fuel oil that is consumed exclusively for providing heat to a home, building or similar structure and that is not consumed for generating heat in an industrial process, including any commercial process

**b) celles effectuées au plus tard le 22 mars 2016, sauf si, au plus tard à cette date, un montant a été exigé, perçu ou versé au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi relativement à la fourniture.**

**70 (1) La partie II de l'annexe VI de la même loi est modifiée par adjonction, après l'article 25, de ce qui suit :**

**25.1** La fourniture d'un cathéter vésical intermittent effectuée sur l'ordonnance écrite d'un professionnel déterminé pour l'usage du consommateur qui y est nommé.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux fournitures effectuées après le 22 mars 2016.**

**71 (1) L'annexe VI de la même loi est modifiée par adjonction, après la partie II, de ce qui suit :**

#### **PARTIE II.1**

### **Autres produits**

**1** La fourniture d'un produit — serviette hygiénique, tampon, ceinture hygiénique, coupelle menstruelle ou autre produit semblable — qui est commercialisé exclusivement pour l'hygiène féminine.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux fournitures effectuées après juin 2015.**

#### **PARTIE 3**

### **Modification de la Loi sur la taxe d'accise (mesures relatives à l'accise), de la Loi de 2001 sur l'accise et d'autres textes connexes**

L.R., ch. E-15

#### **Loi sur la taxe d'accise**

**72 (1) Le paragraphe 2(1) de la *Loi sur la taxe d'accise* est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

***huile à chauffage*** Huile combustible qui est consommée exclusivement pour le chauffage d'une habitation, d'un bâtiment ou d'une construction semblable et qui n'est pas consommée pour produire de la chaleur dans le cadre d'un procédé industriel — y compris tout procédé

that involves removing moisture from a good; (*huile à chauffage*)

**(2) Subsection (1) comes into force, or is deemed to have come into force, on July 1, 2016.**

**(3) In respect of fuel oil that is delivered to a purchaser or imported, as heating oil, before July 2016, in respect of which no tax was imposed, levied or collected under subsection 23(1) of the Act at the time of delivery or importation and that is not intended for use, or not used, after June 2016, as heating oil, within the meaning of that term if the definition *heating oil* in subsection 2(1) of the Act, as enacted by subsection (1), had been in force at the time of delivery or importation, subsection 23(9.1) of the Act is to be read as follows:**

**(9.1)** Where fuel other than aviation gasoline has been purchased or imported for a use for which the tax imposed under this Part on diesel fuel was not payable before July 2016 and the purchaser or importer sells or appropriates the fuel after June 2016 for a purpose for which the fuel could not have been purchased or imported after June 2016 without payment of the tax imposed under this Part on the fuel, the tax imposed under this Part on the diesel fuel shall be payable by the person who sells or appropriates the fuel

**(a)** where the fuel is sold, at the time of delivery to the purchaser; and

**(b)** where the fuel is appropriated, at the time of that appropriation.

**(4) In respect of diesel fuel that is delivered to a purchaser after March 22, 2016 but before July 2016, subparagraphs 68.01(1)(a)(i) and (ii) of the Act are to be read as follows:**

**(i)** to the vendor, if the vendor applies for the payment, the purchaser certifies that the diesel fuel is either for use exclusively, before July 2016, as heating oil, or for use exclusively, after June 2016, as heating oil, within the meaning of that term if the definition *heating oil* in subsection 2(1) of the Act, as enacted by subsection 72(1) of the *Budget Implementation Act, 2016, No. 1*, had been in force at the time of delivery and the vendor reasonably believes that the purchaser will use it exclusively as the purchaser has certified,

commercial qui consiste à réduire le taux d'humidité d'une marchandise. (*heating oil*)

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2016.**

**(3) En ce qui concerne l'huile combustible qui est livrée à un acheteur, ou importée, comme huile à chauffage avant juillet 2016, à l'égard de laquelle aucune taxe n'a été imposée, prélevée ni perçue en vertu du paragraphe 23(1) de la même loi au moment de la livraison ou de l'importation et qui n'est ni destinée à être utilisée, ni utilisée, après juin 2016, comme huile à chauffage au sens qu'aurait ce terme si la définition de *huile à chauffage* au paragraphe 2(1) de la même loi, édictée par le paragraphe (1), avait été en vigueur au moment de la livraison ou de l'importation, le paragraphe 23(9.1) de la même loi est réputé être ainsi libellé :**

**(9.1)** Lorsque du combustible autre que de l'essence d'aviation a été acheté ou importé à une fin pour laquelle la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible diesel n'était pas payable avant juillet 2016 et que l'acheteur ou l'importateur vend ou affecte le combustible après juin 2016 à une fin pour laquelle il n'aurait pas pu l'acheter ou l'importer après juin 2016 sans le paiement de la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible, la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible diesel le devient au moment où il vend ou affecte le combustible :

**a)** lorsque le combustible est vendu, au moment de la livraison à l'acheteur;

**b)** lorsque le combustible est affecté, au moment de cette affectation.

**(4) En ce qui concerne le combustible diesel qui est livré à un acheteur après le 22 mars 2016, mais avant juillet 2016, les sous-alinéas 68.01(1)a)(i) et (ii) de la même loi sont réputés être ainsi libellés :**

**(i)** le vendeur, si l'acheteur atteste que le combustible est destiné à être utilisé exclusivement, avant juillet 2016, comme huile à chauffage ou à être utilisé exclusivement, après juin 2016, comme huile à chauffage au sens qu'aurait ce terme si la définition de *huile à chauffage* au paragraphe 2(1) de la même loi, édictée par le paragraphe 72(1) de la *Loi n° 1 d'exécution du budget de 2016*, avait été en vigueur au moment de la livraison et que le vendeur est fondé à croire que l'acheteur l'utilisera exclusivement tel qu'il l'atteste,



(ii) to the purchaser, if the purchaser applies for the payment, the purchaser uses, before July 2016, the diesel fuel as heating oil, or uses, after June 2016, the diesel fuel as heating oil, within the meaning of that term if the definition *heating oil* in subsection 2(1) of the Act, as enacted by subsection 72(1) of the *Budget Implementation Act, 2016, No. 1*, had been in force at the time of delivery and no application in respect of the diesel fuel can be made by the vendor under subparagraph (i); or

R.S., c. 7 (2nd Supp.), s. 10(4)

**73 (1) Paragraph 23(8)(c) of the Act is replaced by the following:**

(c) diesel fuel for use in the generation of electricity, unless the diesel fuel is used in or by a vehicle, including a conveyance attached to the vehicle, of any mode of transportation.

**(2) Subsection (1) applies to diesel fuel delivered to a purchaser, or imported, after June 2016.**

**(3) In respect of diesel fuel that is delivered to a purchaser, or imported, before July 2016, in respect of which no tax was imposed, levied or collected under subsection 23(1) of the Act at the time of delivery or importation and that is used after June 2016 in the generation of electricity in or by a vehicle, including a conveyance attached to the vehicle, of any mode of transportation, subsection 23(9.1) of the Act is to be read as follows:**

**(9.1)** Where fuel other than aviation gasoline has been purchased or imported for a use for which the tax imposed under this Part on diesel fuel or aviation fuel was not payable before July 2016 and the purchaser or importer sells or appropriates the fuel after June 2016 for a purpose for which the fuel could not have been purchased or imported after June 2016 without payment of the tax imposed under this Part on the fuel, the tax imposed under this Part on diesel fuel or aviation fuel shall be payable by the person who sells or appropriates the fuel

(a) where the fuel is sold, at the time of delivery to the purchaser; and

(b) where the fuel is appropriated, at the time of that appropriation.

(ii) l'acheteur, s'il utilise, avant juillet 2016, le combustible comme huile à chauffage ou utilise, après juin 2016, le combustible comme huile à chauffage au sens qu'aurait ce terme si la définition de *huile à chauffage* au paragraphe 2(1) de la même loi, édictée par le paragraphe 72(1) de la *Loi n° 1 d'exécution du budget de 2016*, avait été en vigueur au moment de la livraison et qu'aucune demande relative au combustible ne peut être faite par le vendeur visé au sous-alinéa (i);

L.R., ch. 7 (2<sup>e</sup> suppl.), par. 10(4)

**73 (1) L'alinéa 23(8)c) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(c) dans le cas de combustible diesel devant servir à la production d'électricité, à moins que le combustible diesel ne soit utilisé dans un véhicule — y compris un moyen de transport y étant fixé — de tout mode de transport, ou par un tel véhicule.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique au combustible diesel livré à un acheteur, ou importé, après juin 2016.**

**(3) En ce qui concerne le combustible diesel qui est livré à un acheteur, ou importé, avant juillet 2016, à l'égard duquel aucune taxe n'a été imposée, prélevée ni perçue en vertu du paragraphe 23(1) de la même loi au moment de la livraison ou de l'importation et qui est utilisé après juin 2016 pour la production d'électricité dans un véhicule — y compris un moyen de transport y étant fixé — de tout mode de transport, ou par un tel véhicule, le paragraphe 23(9.1) de la même loi est réputé être ainsi libellé :**

**(9.1)** Lorsque du combustible autre que de l'essence d'aviation a été acheté ou importé à une fin pour laquelle la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible diesel ou le carburant aviation n'était pas payable avant juillet 2016 et que l'acheteur ou l'importateur vend ou affecte le combustible après juin 2016 à une fin pour laquelle il n'aurait pas pu l'acheter ou l'importer après juin 2016 sans le paiement de la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible, la taxe imposée en vertu de la présente partie sur le combustible diesel ou le carburant aviation le devient au moment où il vend ou affecte le combustible :

a) lorsque le combustible est vendu, au moment de la livraison à l'acheteur;

b) lorsque le combustible est affecté, au moment de cette affectation.

**74 (1) Paragraph 68.01(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** to a purchaser who applies for the payment and who uses the diesel fuel to generate electricity, unless the diesel fuel is used in or by a vehicle, including a conveyance attached to the vehicle, of any mode of transportation.

**(2) Subsection (1) applies in respect of diesel fuel used after June 2016.**

Excise Act, 2001

**75 (1) Subsection 211(6) of the Excise Act, 2001 is amended by adding the following after paragraph (d):**

**(d.1)** provide confidential information, or allow the inspection of or access to confidential information, as the case may be, under, and solely for the purpose of, paragraph 33.1(a) of the *Old Age Security Act*;

**(2) Paragraph 211(6)(e) of the Act is amended by adding the following after subparagraph (iv):**

**(iv.1)** to an official solely for the purpose of the administration or enforcement of the *Canada Education Savings Act* or a *designated provincial program*, as defined in subsection 146.1(1) of the *Income Tax Act*,

**(iv.2)** to an official solely for the purpose of the administration or enforcement of the *Canada Disability Savings Act* or a *designated provincial program*, as defined in subsection 146.4(1) of the *Income Tax Act*,

**(3) Paragraph 211(6)(e) of the Act is amended by adding the following after subparagraph (v):**

**(v.1)** to an official of the Department of Employment and Social Development solely for the purpose of the administration or enforcement of a program established under the authority of the *Department of Employment and Social Development Act* in respect of children who are deceased or missing as a result of an offence, or a probable offence, under the *Criminal Code*,

**74 (1) L'alinéa 68.01(1)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**b)** dans le cas où le combustible est utilisé par l'acheteur pour produire de l'électricité, cet acheteur, à moins que le combustible ne soit utilisé dans un véhicule — y compris un moyen de transport y étant fixé — de tout mode de transport, ou par un tel véhicule.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement au combustible diesel utilisé après juin 2016.**

Loi de 2001 sur l'accise

**75 (1) Le paragraphe 211(6) de la Loi de 2001 sur l'accise est modifié par adjonction, après l'alinéa d), de ce qui suit :**

**d.1)** fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l'examen ou l'accès, en conformité avec l'alinéa 33.1a) de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse*, mais uniquement pour son application;

**(2) L'alinéa 211(6)e) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (iv), de ce qui suit :**

**(iv.1)** à un fonctionnaire, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution de la *Loi canadienne sur l'épargne-études* ou d'un *programme provincial désigné* au sens du paragraphe 146.1(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*,

**(iv.2)** à un fonctionnaire, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution de la *Loi canadienne sur l'épargne-invalidité* ou d'un *programme provincial désigné* au sens du paragraphe 146.4(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*,

**(3) L'alinéa 211(6)e) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (v), de ce qui suit :**

**(v.1)** à un fonctionnaire du ministère de l'Emploi et du Développement social, mais uniquement en vue de l'application ou de l'exécution d'un programme établi sous le régime de la *Loi sur le ministère de l'Emploi et du Développement social* relativement à des enfants décédés ou disparus par suite d'une infraction, avérée ou probable, prévue au *Code criminel*,

**(4) Paragraph 211(6)(e) of the Act is amended by striking out “or” at the end of subparagraph (vii), by adding “or” at the end of subparagraph (viii) and by adding the following after subparagraph (viii):**

**(ix)** to an official of the Agency solely for the purpose of the collection of amounts owing to Her Majesty in right of Canada or of a province under the *Government Employees Compensation Act*, the *Canada Labour Code*, the *Merchant Seamen Compensation Act*, the *Canada Student Loans Act*, the *Canada Student Financial Assistance Act*, the *Postal Services Continuation Act, 1997*, the *Wage Earner Protection Program Act*, the *Apprentice Loans Act* or a law of a province governing the granting of financial assistance to students at the post-secondary school level;

**76 (1) The Act is amended by adding the following after section 286:**

**Over \$10,000,000 – security**

**286.1 (1)** The Minister may, by sending a notice to a person, require security in a form satisfactory to the Minister and in an amount up to a specified amount that is the greater of \$0 and the amount that is determined by the formula

$$(A/2) - B - \$10,000,000$$

where

- A** is the total of all amounts, each of which is
  - (a)** an amount that the person has been assessed under this Act in respect of which a portion remains unpaid, or
  - (b)** a penalty that the person is liable to pay under this Act in respect of which a portion remains unpaid; and

**B** is the greater of \$0 and the amount that is determined by the formula

$$C - (D/2)$$

where

- C** is the total of all amounts that the person has paid against the amount determined for A in the first formula in this subsection, and
- D** is the amount determined for A in the first formula in this subsection.

**(4) L’alinéa 211(6)e) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (viii), de ce qui suit :**

**(ix)** à un fonctionnaire de l’Agence, mais uniquement en vue de la perception d’une somme due à Sa Majesté du chef du Canada ou d’une province aux termes de la *Loi sur l’indemnisation des agents de l’État*, du *Code canadien du travail*, de la *Loi sur l’indemnisation des marins marchands*, de la *Loi fédérale sur les prêts aux étudiants*, de la *Loi fédérale sur l’aide financière aux étudiants*, de la *Loi de 1997 sur le maintien des services postaux*, de la *Loi sur le Programme de protection des salariés*, de la *Loi sur les prêts aux apprentis* ou d’une loi provinciale régissant l’octroi d’aide financière aux étudiants de niveau postsecondaire;

**76 (1) La même loi est modifiée par adjonction, après l’article 286, de ce qui suit :**

**Montant supérieur à 10 000 000 \$ – caution**

**286.1 (1)** Le ministre peut, par avis envoyé à une personne, exiger que soit fournie sous une forme qu’il juge acceptable une caution d’un montant qui ne peut dépasser le montant qui correspond au plus élevé de 0 \$ et du montant obtenu par la formule suivante :

$$(A/2) - B - 10\,000\,000\ \$$$

où :

- A** représente le total des montants dont chacun est :
  - a)** soit une somme visée par une cotisation établie à l’égard de la personne en vertu de la présente loi et dont une partie demeure impayée,
  - b)** soit une pénalité dont la personne est redevable en vertu de la présente loi et dont une partie demeure impayée;

**B** le plus élevé de 0 \$ et du montant obtenu par la formule suivante :

$$C - (D/2)$$

où :

- C** représente le total des sommes que la personne a payées en réduction du montant correspondant à la valeur de l’élément A de la première formule figurant au présent paragraphe,
- D** la valeur de l’élément A de la première formule figurant au présent paragraphe.

### When security to be furnished

(2) The security required under subsection (1) shall be furnished to the Minister no later than 60 days following the day on which the Minister required the security.

### Types of security

(3) The types of security acceptable for the purpose of subsection (1) are those types of security that are acceptable for the purpose of paragraph 23(3)(b).

### Failure to comply

(4) Despite subsections 286(1) to (7), the Minister may collect an amount equivalent to the amount of security that was required under subsection (1) if the security required under that subsection is not furnished to the Minister as set out in this section.

**(2) Subsection (1) applies to amounts that a person has been assessed, and penalties for which a person becomes liable, after the day on which this Act receives royal assent.**

SOR/2003-115

## Regulations Respecting Excise Licences and Registrations

**77 (1) Paragraph 5(1)(b) of the *Regulations Respecting Excise Licences and Registrations* is replaced by the following:**

(b) in the case of a tobacco licence, be sufficient to ensure payment of the amount of duty referred to in paragraph 160(b) of the Act up to a maximum amount of \$5 million.

**(2) Subsection (1) comes into force on the later of June 22, 2016 and the day on which this Act receives royal assent.**

SOR/2003-288

## Stamping and Marking of Tobacco Products Regulations

**78 (1) Subsection 4.1(2) of the *Stamping and Marking of Tobacco Products Regulations* is replaced by the following:**

(2) Subject to subsection (3), if the amount referred to in paragraph (1)(a) is greater than \$5 million, the amount of security for the purpose of subsection 25.1(3) of the Act is \$5 million.

### Délai — caution

(2) La caution exigée en vertu du paragraphe (1) doit être fournie au ministre dans un délai de 60 jours suivant la date à laquelle le ministre l'a exigée.

### Types de cautions

(3) Les types de cautions acceptables pour l'application du paragraphe (1) correspondent aux types de cautions acceptables pour l'application de l'alinéa 23(3)b).

### Défaut de se conformer

(4) Malgré les paragraphes 286(1) à (7), le ministre peut recouvrer une somme équivalant au montant de la caution exigée en vertu du paragraphe (1) si cette dernière ne lui est pas fournie conformément au présent article.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux cotisations établies à l'égard d'une personne après la date de sanction de la présente loi et aux pénalités dont une personne devient redevable après cette date.**

DORS/2003-115

## Règlement sur les licences, agréments et autorisations d'accise

**77 (1) L'alinéa 5(1)b) du *Règlement sur les licences, agréments et autorisations d'accise* est remplacé par ce qui suit :**

b) dans le cas d'une licence de tabac, garantir le paiement, jusqu'à concurrence de cinq millions de dollars, des droits visés à l'alinéa 160b) de la Loi,

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur le 22 juin 2016 ou, si elle est postérieure, à la date de sanction de la présente loi.**

DORS/2003-288

## Règlement sur l'estampillage et le marquage des produits du tabac

**78 (1) Le paragraphe 4.1(2) du *Règlement sur l'estampillage et le marquage des produits du tabac* est remplacé par ce qui suit :**

(2) Sous réserve du paragraphe (3), lorsque le montant visé à l'alinéa (1)a) est de plus de cinq millions de dollars, le montant de la caution, pour l'application du paragraphe 25.1(3) de la Loi s'établit à cinq millions de dollars.

**(2) Subsection (1) comes into force on the later of June 22, 2016 and the day on which this Act receives royal assent.**

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur le 22 juin 2016 ou, si elle est postérieure, à la date de sanction de la présente loi.**