

**Notice of Ways and Means Motion to implement certain provisions of the budget tabled in Parliament on February 27, 2018 and other measures**

**Avis de motion de voies et moyens portant exécution de certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 27 février 2018 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 February 27, 2018 and other measures**

That it is expedient to implement certain provisions of the budget tabled in Parliament on February 27, 2018 and other measures as follows:

## Short Title

### Short title

**1** This Act may be cited as the *Budget Implementation Act, 2018, No. 2*.

## PART 1

# Amendments to the Income Tax Act and to Other Legislation

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

## Income Tax Act

**2 (1)** Subsection 15(1.4) of the *Income Tax Act* is amended by adding “and” at the end of paragraph (c), by striking out “and” at the end of paragraph (d) and by repealing paragraph (e).

**(2)** Section 15 of the Act is amended by adding the following after subsection (1.4):

### Division of corporation under foreign laws

**(1.5)** If a non-resident corporation (in this subsection referred to as the “original corporation”) governed by the laws of a foreign jurisdiction undergoes a division under those laws that results in all or part of its property and liabilities becoming the property and liabilities of one or more other non-resident corporations (each of which is referred to in this subsection as a “new corporation”) and, as a consequence of the division, a shareholder of the original corporation acquires one or more shares (referred to in this subsection as “new shares”) of the capital stock of a new corporation at a particular time, the following rules apply:

**Avis de motion de voies et moyens portant exécution de certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 27 février 2018 et mettant en œuvre d’autres mesures**

Il y a lieu de mettre en œuvre certaines dispositions du budget déposé au Parlement le 27 février 2018 et de mettre en œuvre d’autres mesures, comme suit :

## Titre abrégé

### Titre abrégé

**1** *Loi n° 2 d’exécution du budget de 2018*.

## PARTIE 1

# Modification de la Loi de l’impôt sur le revenu et d’autres textes

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

## Loi de l’impôt sur le revenu

**2 (1)** L’alinéa 15(1.4)e) de la *Loi de l’impôt sur le revenu* est abrogé.

**(2)** L’article 15 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (1.4), de ce qui suit :

### Division de sociétés assujetties à des lois étrangères

**(1.5)** Si une société non-résidente (appelée « société d’origine » au présent paragraphe) régie par les lois d’une juridiction étrangère fait l’objet d’une division en vertu de ces lois, que la division a pour conséquence que tout ou partie de ses biens et engagements deviennent les biens et engagements d’une ou de plusieurs autres sociétés non-résidentes (chacune étant appelée « nouvelle société » au présent paragraphe) et que, par suite de cette division, un actionnaire de la société d’origine acquiert une ou plusieurs actions (appelées « nouvelles actions » au présent paragraphe) du capital-actions d’une nouvelle société à un moment donné, les règles ci-après s’appliquent :

**a)** sauf dans la mesure où l’un des sous-alinéas (1)a.1)(i) à (iii) ou l’alinéa (1)b) s’applique (compte

**(a)** except to the extent that any of subparagraphs (1)(a.1)(i) to (iii) and paragraph (1)(b) applies (determined without reference to this subsection) to the acquisition of the new shares

**(i)** in the case where, for each class of shares of the capital stock of the original corporation of which shares are held by the shareholder immediately before the division, new shares are received at the particular time by shareholders of that class on a pro rata basis in respect of all the shares (referred to in this subsection as the “original shares”) of that class

**(A)** at the particular time, the original corporation is deemed to have distributed, and the shareholder is deemed to have received, as a dividend in kind in respect of the original shares, the new shares acquired by the shareholder at the particular time, and

**(B)** the amount of the dividend in kind received by the shareholder in respect of an original share is deemed to be equal to the fair market value, immediately after the particular time, of the new shares acquired by the shareholder at the particular time in respect of the original share, and

**(ii)** in any case where subparagraph (i) does not apply, the original corporation is deemed, at the particular time, to have conferred a benefit on the shareholder equal to the total fair market value, at that time, of the new shares acquired by the shareholder as a consequence of the division;

**(b)** any gain or loss of the original corporation from a distribution of the new shares as a consequence of the division is deemed to be nil; and

**(c)** each property of the original corporation that becomes at any time (referred to in this paragraph as the “disposition time”) property of the new corporation as a consequence of the division is deemed to be

**(i)** disposed of by the original corporation immediately before the disposition time for proceeds of disposition equal to the property’s fair market value, and

**(ii)** acquired by the new corporation at the disposition time at a cost equal to the amount determined under subparagraph (i) to be the original corporation’s proceeds of disposition.

**(3) Subsection (1) is deemed to have come into force on October 24, 2012.**

non tenu du présent paragraphe) à l’acquisition des nouvelles actions :

**(i)** dans le cas où, pour chaque catégorie d’actions du capital-actions de la société d’origine dont l’actionnaire détient des actions immédiatement avant la division, les actionnaires de cette catégorie reçoivent, au moment donné, en proportion de leur participation relativement à toutes les actions (appelées « actions d’origine » au présent paragraphe) de cette catégorie, de nouvelles actions, les règles ci-après s’appliquent :

**(A)** au moment donné, la société d’origine est réputée avoir distribué, et l’actionnaire avoir reçu, à titre de dividende en nature relativement aux actions d’origine, les nouvelles actions acquises par l’actionnaire au moment donné,

**(B)** le montant du dividende en nature reçu par l’actionnaire relativement à une action d’origine est réputé être égal à la juste valeur marchande, immédiatement après le moment donné, des nouvelles actions acquises par l’actionnaire au moment donné, relativement à l’action d’origine,

**(ii)** dans le cas où le sous-alinéa (i) ne s’applique pas, la société d’origine est réputée, au moment donné, avoir conféré à l’actionnaire un avantage égal à la juste valeur marchande totale, à ce moment, des nouvelles actions acquises par l’actionnaire par suite de la division;

**b)** le gain ou la perte de la société d’origine qui résulte de la distribution des nouvelles actions par suite de la division est réputé être nul;

**c)** chaque bien de la société d’origine qui devient, à un moment quelconque (appelé « moment de la disposition » au présent alinéa), un bien de la nouvelle société par suite de la division est réputé :

**(i)** d’une part, avoir fait l’objet d’une disposition par la société d’origine immédiatement avant le moment de la disposition pour un produit de disposition égal à la juste valeur marchande du bien,

**(ii)** d’autre part, être acquis par la nouvelle société au moment de la disposition à un coût égal au montant déterminé selon le sous-alinéa (i) comme étant le produit de disposition pour la société d’origine.

**(3) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 24 octobre 2012.**

**(4) Subsection (2) applies in respect of divisions that occur after October 23, 2012.**

**3 (1) Subparagraph (a)(ii) of the definition *equity amount* in subsection 18(5) of the Act is replaced by the following:**

**(ii)** the average of all amounts each of which is the corporation's contributed surplus (other than any portion of that contributed surplus that arose at a time when the corporation was non-resident, or that arose in connection with a disposition to which subsection 212.1(1.1) applies or an *investment*, as defined in subsection 212.3(10), to which subsection 212.3(2) applies) at the beginning of a calendar month that ends in the year, to the extent that it was contributed by a specified non-resident shareholder of the corporation, and

**(2) Subsection (1) applies in respect of transactions or events that occur after February 26, 2018.**

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

**(k)** any amount that would otherwise be proceeds of disposition of property of a taxpayer to the extent that the amount is deemed by subsection 84.1(1), 212.1(1.1) or 212.2(2) to be a dividend paid to the taxpayer or, if the taxpayer is a partnership, to a member of the taxpayer; (*produit de disposition*)

**(2) Subsection (1) applies in respect of dispositions that occur after February 26, 2018.**

**5 (1) Paragraphs 84(1)(c.1) and (c.2) of the Act are replaced by the following:**

**(c.1)** if the corporation is an insurance corporation, any action by which it converts contributed surplus related to its insurance business (other than any portion of that contributed surplus that arose at a time when it was non-resident, or that arose in connection with a disposition to which subsection 212.1(1.1) applies or an *investment*, as defined in subsection 212.3(10), to which subsection 212.3(2) applies) into paid-up capital in respect of the shares of its capital stock,

**(c.2)** if the corporation is a bank, any action by which it converts any of its contributed surplus that arose on the issuance of shares of its capital stock (other than

**(4) Le paragraphe (2) s'applique relativement aux divisions qui se produisent après le 23 octobre 2012.**

**3 (1) Le sous-alinéa a)(ii) de la définition de *montant des capitaux propres*, au paragraphe 18(5) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**(ii)** la moyenne des sommes représentant chacune le surplus d'apport de la société (à l'exclusion de toute partie de ce surplus qui a pris naissance soit à un moment où la société était non-résidente, soit dans le cadre d'une disposition à laquelle le paragraphe 212.1(1.1) s'applique ou d'un *placement*, au sens du paragraphe 212.3(10), auquel le paragraphe 212.3(2) s'applique) au début d'un mois civil se terminant dans l'année, dans la mesure où il a été fourni par un actionnaire non-résident déterminé de la société,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux opérations et événements qui se produisent après le 26 février 2018.**

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

**k)** une somme qui serait par ailleurs le produit de disposition d'un bien d'un contribuable dans la mesure où elle est réputée par les paragraphes 84.1(1), 212.1(1.1) ou 212.2(2) être un dividende versé au contribuable ou, si le contribuable est une société de personnes, à un associé du contribuable. (*proceeds of disposition*)

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux dispositions effectuées après le 26 février 2018.**

**5 (1) Les alinéas 84(1)c.1) et c.2) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

**c.1)** si la société est une compagnie d'assurance, par une opération au moyen de laquelle elle convertit un surplus d'apport lié à son entreprise d'assurance (à l'exclusion de toute partie de ce surplus qui a pris naissance soit à un moment où la société était non-résidente, soit dans le cadre d'une disposition à laquelle le paragraphe 212.1(1.1) s'applique ou d'un *placement*, au sens du paragraphe 212.3(10), auquel le paragraphe 212.3(2) s'applique) en un capital versé au titre des actions de son capital-actions;

**c.2)** si la société est une banque, par une opération au moyen de laquelle elle convertit un surplus d'apport

any portion of that contributed surplus that arose at a time when it was non-resident, or that arose in connection with a disposition to which subsection 212.1(1.1) applies or an *investment*, as defined in subsection 212.3(10), to which subsection 212.3(2) applies) into paid-up capital in respect of shares of its capital stock, or

**(2) The portion of paragraph 84(1)(c.3) of the Act before subparagraph (ii) is replaced by the following:**

**(c.3)** if the corporation is neither an insurance corporation nor a bank, any action by which it converts into paid-up capital in respect of a class of shares of its capital stock any of its contributed surplus that arose after March 31, 1977 (other than any portion of that contributed surplus that arose at a time when it was non-resident, or that arose in connection with a disposition to which subsection 212.1(1.1) applies or an *investment*, as defined in subsection 212.3(10), to which subsection 212.3(2) applies)

**(i)** on the issuance of shares of that class or shares of another class for which the shares of that class were substituted (other than an issuance to which section 51, 66.3, 84.1, 85, 85.1, 86 or 87 or subsection 192(4.1) or 194(4.1) applied),

**(3) Subsections (1) and (2) apply in respect of transactions or events that occur after February 26, 2018.**

**6 (1) Paragraph 93.1(1.1)(d) of the Act is replaced by the following:**

**(d)** paragraph 95(2)(g.04), subsections 95(2.2) and (8) to (12) and section 126.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on February 27, 2018.**

**7 (1) The portion of paragraph 95(2)(l) of the Act after subparagraph (ii) and before subparagraph (iii) is replaced by the following:**

unless it is established by the taxpayer or the foreign affiliate that, throughout the period in the taxation year during which the business was carried on by the affiliate,

provenant de l'émission d'actions de son capital-actions (à l'exclusion de toute partie de ce surplus qui a pris naissance soit à un moment où la société était non-résidente, soit dans le cadre d'une disposition à laquelle le paragraphe 212.1(1.1) s'applique ou d'un placement, au sens du paragraphe 212.3(10), auquel le paragraphe 212.3(2) s'applique) en un capital versé au titre d'actions de son capital-actions;

**(2) Le passage de l'alinéa 84(1)c.3 de la même loi précédant le sous-alinéa (ii) est remplacé par ce qui suit :**

**c.3)** si la société n'est ni une compagnie d'assurance ni une banque, par une opération au moyen de laquelle elle convertit, en capital versé au titre d'une catégorie donnée d'actions de son capital-actions, un surplus d'apport s'étant produit après le 31 mars 1977 (à l'exclusion de toute partie de ce surplus qui a pris naissance soit à un moment où la société était non-résidente, soit dans le cadre d'une disposition à laquelle le paragraphe 212.1(1.1) s'applique ou d'un placement, au sens du paragraphe 212.3(10), auquel le paragraphe 212.3(2) s'applique) et, selon le cas :

**(i)** découlant de l'émission d'actions de la catégorie donnée ou d'actions d'une autre catégorie ayant remplacé les actions de la catégorie donnée, à l'exclusion d'une émission à laquelle s'appliquent les articles 51, 66.3, 84.1, 85, 85.1, 86 ou 87 ou les paragraphes 192(4.1) ou 194(4.1),

**(3) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent relativement aux opérations et événements qui se produisent après le 26 février 2018.**

**6 (1) L'alinéa 93.1(1.1)d) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**d)** l'alinéa 95(2)g.04), les paragraphes 95(2.2) et (8) à (12) et l'article 126.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 27 février 2018.**

**7 (1) Le passage de l'alinéa 95(2)l) de la même loi suivant le sous-alinéa (ii) et précédant le sous-alinéa (iii) est remplacé par ce qui suit :**

toutefois aucun montant n'est à inclure en vertu du présent alinéa si le contribuable ou la société étrangère affiliée établit que les faits ci-après s'avèrent tout au long de la période de l'année d'imposition au cours de laquelle la société affiliée a exploité l'entreprise :

**(2) The portion of subparagraph 95(2)(l)(iii) of the Act before clause (A) is replaced by the following:**

**(iii)** the business (other than any business conducted principally with persons with whom the affiliate does not deal at arm's length) is carried on by the affiliate as a foreign bank, a trust company, a credit union, an insurance corporation or a trader or dealer in securities or commodities, the activities of which are regulated under the laws

**(3) Paragraph 95(2)(l) of the Act is amended by striking out “and” at the end of subparagraph (iii) and by repealing subparagraph (iv).**

**(4) The portion of subsection 95(2.11) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Rule for investment business definition and paragraph (2)(l)**

**(2.11)** A taxpayer or a foreign affiliate of the taxpayer, as the case may be, is deemed not to have established that the conditions in subparagraph (a)(i) of the definition *investment business* in subsection (1), or in subparagraph (2)(l)(iii), have been satisfied throughout a period in a particular taxation year of the affiliate unless

**(5) Section 95 of the Act is amended by adding the following after subsection (7):**

**Tracking interests – interpretation**

**(8)** For the purposes of subsections (9) to (12), a particular property is a tracking interest in respect of a person or partnership (referred to in this subsection as the “tracked entity”) if

**(a)** all or part of the fair market value of the particular property — or of any payment or right to receive an amount in respect of the particular property — can reasonably be considered to be determined, directly or indirectly, by reference to one or more of the following criteria in respect of property or activities of the tracked entity (referred to in this subsection and subsections (9) to (11) as the “tracked property and activities”):

**(i)** the fair market value of property of the tracked entity,

**(2) Le passage du sous-alinéa 95(2)l(iii) de la même loi précédant la division (A) est remplacé par ce qui suit :**

**(iii)** la société affiliée exploite l'entreprise (sauf une entreprise exploitée principalement avec des personnes avec lesquelles la société affiliée a un lien de dépendance) à titre de banque étrangère, de société de fiducie, de caisse de crédit, de compagnie d'assurance ou de négociateur ou courtier en valeurs mobilières ou en marchandises, dont les activités sont réglementées par les lois des pays ci-après, selon le cas :

**(3) Le sous-alinéa 95(2)l(iv) de la même loi est abrogé.**

**(4) Le passage du paragraphe 95(2.11) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Règles applicables – Définition de entreprise de placement et alinéa (2)l)**

**(2.11)** Un contribuable ou une société étrangère affiliée de celui-ci, selon le cas, est réputé ne pas avoir établi que les conditions énoncées au sous-alinéa a)(i) de la définition de *entreprise de placement* au paragraphe (1), ou au sous-alinéa (2)l)(iii), sont réunies tout au long d'une période au cours d'une année d'imposition donnée de la société affiliée, à moins que les faits ci-après ne s'avèrent :

**(5) L'article 95 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (7), de ce qui suit :**

**Participations de référence – interprétation**

**(8)** Pour l'application des paragraphes (9) à (12), un bien donné constitue une participation de référence relativement à une personne ou à une société de personnes (appelées « entité de référence » au présent paragraphe) si les faits ci-après s'avèrent :

**a)** il est raisonnable de considérer que tout ou partie de la juste valeur marchande du bien donné — ou de tout paiement ou droit de recevoir une somme relativement au bien donné — est déterminé, directement ou indirectement, par rapport à un ou plusieurs des critères ci-après relativement à des biens ou activités de l'entité de référence (appelés « biens et activités de référence » au présent paragraphe et aux paragraphes (9) à (11)) :

**(i)** la juste valeur marchande de biens de l'entité de référence,

(ii) any revenue, income or cash flow from property or activities of the tracked entity,

(iii) any profits or gains from the disposition of property of the tracked entity, and

(iv) any similar criteria in respect of property or activities of the tracked entity; and

(b) the tracked property and activities in respect of the particular property represent less than all of the property and activities of the tracked entity.

#### Tracking interests — *investment business* definition

(9) For the purposes of the definition *investment business* in subsection (1), if, at any time in a taxation year of a foreign affiliate of a taxpayer, a person or partnership holds a tracking interest in respect of the affiliate or a partnership of which the affiliate is a member, the tracked property and activities in respect of the tracking interest are, to the extent they would not otherwise be part of an investment business of the affiliate, deemed, in respect of the taxpayer,

(a) to be a separate business carried on by the affiliate throughout the year; and

(b) not to be part of any other business of the affiliate.

#### Conditions for subsection (11)

(10) Subsection (11) applies in respect of a foreign affiliate of a taxpayer for a taxation year of the affiliate if, at any time in the year,

(a) the taxpayer holds a property that is a tracking interest in respect of the affiliate; and

(b) shares of a class of the capital stock of the affiliate the fair market value of which can reasonably be considered to be determined by reference to the tracked property and activities in respect of the tracking interest (referred to in subsection (11) as a “tracking class”) are held by the taxpayer or a foreign affiliate of the taxpayer.

#### Tracking class — *separate corporation*

(11) If this subsection applies in respect of a foreign affiliate (referred to in this subsection as the “actual affiliate”) of a taxpayer for a taxation year of the actual

(ii) les recettes, le revenu ou les rentrées provenant de biens ou d’activités de l’entité de référence,

(iii) les bénéfices ou les gains provenant de la disposition de biens de l’entité de référence,

(iv) tout autre critère semblable relativement à des biens ou activités de l’entité de référence;

b) les biens et activités de référence relativement au bien donné représentent moins que la totalité des biens et des activités de l’entité de référence.

#### Participations de référence — définition de *entreprise de placement*

(9) Pour l’application de la définition de *entreprise de placement* au paragraphe (1), si, à un moment donné d’une année d’imposition d’une société étrangère affiliée d’un contribuable, une personne ou société de personnes détient une participation de référence relativement à la société affiliée ou à une société de personnes dont la société affiliée est un associé, les biens et activités de référence relatifs à la participation de référence sont réputés, relativement au contribuable, dans la mesure où ils ne feraient pas partie par ailleurs d’une entreprise de placement de la société affiliée :

a) d’une part, être une entreprise distincte exploitée par la société affiliée tout au long de l’année;

b) d’autre part, ne faire partie d’aucune autre entreprise de la société affiliée.

#### Conditions pour l’application du paragraphe (11)

(10) Le paragraphe (11) s’applique relativement à une société étrangère affiliée d’un contribuable pour une année d’imposition de celle-ci si, à un moment de l’année, les faits ci-après s’avèrent :

a) le contribuable détient un bien qui est une participation de référence relativement à la société affiliée;

b) le contribuable ou une société étrangère affiliée du contribuable détient des actions d’une catégorie du capital-actions de la société affiliée dont la juste valeur marchande peut raisonnablement être considérée comme étant déterminée par rapport aux biens et activités de référence relatifs à la participation de référence (appelée « catégorie de référence » au paragraphe (11)).

#### Catégorie de référence — *société distincte*

(11) Si le présent paragraphe s’applique relativement à une société étrangère affiliée (appelée « société affiliée réelle » au présent paragraphe) d’un contribuable pour



affiliate, the following rules apply for the purpose of determining the amounts, if any, to be included under subsection 91(1), and to be deducted under subsection 91(4), by the taxpayer in respect of the year and for the purpose of applying section 233.4 in respect of the year:

**(a)** the tracked property and activities of the actual affiliate are deemed to be property and activities of a non-resident corporation (referred to in this subsection as the “separate corporation”) that is separate from the actual affiliate and not to be property or activities of the actual affiliate;

**(b)** any income, losses or gains for the year in respect of the property and activities described in paragraph (a) are deemed to be income, losses or gains of the separate corporation and not of the actual affiliate;

**(c)** all rights and obligations of the actual affiliate in respect of the property and activities described in paragraph (a) are deemed to be rights and obligations of the separate corporation and not of the actual affiliate;

**(d)** the separate corporation is deemed to have, at the end of the year, 100 issued and outstanding shares of a single class (referred to in this subsection as the “single class”) of its capital stock, having full voting rights under all circumstances;

**(e)** each shareholder of the actual affiliate is deemed to own, at the end of the year, that number of shares of the single class that is equal to the product of 100 and the amount that would be the *aggregate participating percentage* (as defined in subsection 91(1.3)) of that shareholder in respect of the actual affiliate for the year if

**(i)** the actual affiliate were a controlled foreign affiliate of that shareholder at the end of the year,

**(ii)** the only shares of the capital stock of the actual affiliate issued and outstanding at the end of the year were shares of tracking classes in respect of the tracked properties and activities, and

**(iii)** the only income, losses and gains of the actual affiliate for the year were those referred to in paragraph (b); and

**(f)** any amounts included under subsection 91(1), or deducted under subsection 91(4), by the taxpayer in respect of shares of the separate corporation are deemed to be amounts included under subsection 91(1), or deducted under subsection 91(4), as the case

une année d'imposition de celle-ci, les règles ci-après s'appliquent pour ce qui est du calcul des montants éventuels à inclure en vertu du paragraphe 91(1), et à déduire en vertu du paragraphe 91(4), par le contribuable relativement à l'année ainsi que pour l'application de l'article 233.4 relativement à l'année :

**a)** les biens et activités de référence de la société affiliée réelle sont réputés être des biens et activités d'une société non-résidente (appelée « société distincte » au présent paragraphe) qui est distincte de la société affiliée réelle et non pas des biens et activités de la société affiliée réelle;

**b)** le revenu, les pertes ou les gains pour l'année relativement aux biens et activités visés à l'alinéa a) sont réputés être le revenu, les pertes ou les gains de la société distincte et non ceux de la société affiliée réelle;

**c)** les droits et obligations de la société affiliée réelle relativement aux biens et activités visés à l'alinéa a) sont réputés être les droits et obligations de la société distincte et non ceux de la société affiliée réelle;

**d)** la société distincte est réputée, à la fin de l'année, avoir 100 actions émises et en circulation d'une seule catégorie (appelée « seule catégorie » au présent paragraphe) de son capital-actions, comportant plein droit de vote en toutes circonstances;

**e)** chacun des actionnaires de la société affiliée réelle est réputé détenir à la fin de l'année un nombre d'actions de la seule catégorie, lequel correspond au produit de 100 et de ce qui représenterait le *pourcentage de participation total* (au sens du paragraphe 91(1.3)) de cet actionnaire relativement à la société affiliée réelle pour l'année si, à la fois :

**(i)** la société affiliée réelle était une société étrangère affiliée contrôlée de cet actionnaire à la fin de l'année,

**(ii)** les seules actions du capital-actions de la société affiliée réelle émises et en circulation à la fin de l'année étaient des actions de catégories de référence relativement aux biens et activités de référence,

**(iii)** les seuls revenus, pertes et gains de la société affiliée réelle pour l'année étaient ceux visés à l'alinéa b);

**f)** tout montant inclus en vertu du paragraphe 91(1), ou déduit en vertu du paragraphe 91(4), par le contribuable relativement aux actions de la société distincte est réputé être un montant ainsi inclus ou

may be, by the taxpayer in respect of shares of tracking classes held by the taxpayer or a foreign affiliate of the taxpayer, as the case may be.

#### **Tracking interests – controlled foreign affiliate**

**(12)** If subsection (11) does not apply in respect of a foreign affiliate of the taxpayer for a taxation year of the affiliate, the affiliate is deemed to be a controlled foreign affiliate of the taxpayer throughout the taxation year if, at any time in the year, a tracking interest in respect of the affiliate, or a partnership of which the affiliate is a member, is held by

**(a)** the taxpayer; or

**(b)** a person or partnership (each referred to in this paragraph as a “holder”), if

**(i)** the holder does not deal at arm’s length with the taxpayer at that time,

**(ii)** where either the taxpayer or the holder is a partnership and the other party is not, any member of the partnership does not deal at arm’s length, at that time, with the other party, or

**(iii)** where both the taxpayer and the holder are partnerships, the taxpayer or any member of the taxpayer does not deal at arm’s length, at that time, with the holder or any member of the holder.

**(6) Subsections (1) to (4) apply to taxation years of a foreign affiliate of a taxpayer that begin after February 26, 2018.**

**(7) Subsection (5) applies to taxation years of a foreign affiliate of a taxpayer that begin after February 26, 2018, except that, notwithstanding subsection 95(10) of the Act, as enacted by subsection (5), subsection 95(11) of the Act, as enacted by subsection (5), shall not apply in respect of a foreign affiliate of the taxpayer in respect of taxation years of the affiliate that begin after February 26, 2018 and before the day on which the ways and means motion to implement this subsection is tabled in the House of Commons (in this subsection referred to as the “tabling date”), if the taxpayer**

ainsi déduit, selon le cas, par le contribuable relativement aux actions de catégories de référence détenues par le contribuable ou par une société étrangère affiliée du contribuable, selon le cas.

#### **Participations de référence – société étrangère affiliée contrôlée**

**(12)** Lorsque le paragraphe (11) ne s’applique pas relativement à une société étrangère affiliée du contribuable pour une année d’imposition de la société affiliée, la société affiliée est réputée être une société étrangère affiliée contrôlée du contribuable tout au long de l’année si, à un moment de l’année, une participation de référence relativement à la société affiliée, ou à une société de personnes dont la société affiliée est un associé, est détenue par l’une des personnes suivantes :

**a)** le contribuable;

**b)** la personne ou la société de personnes (chacune étant appelée « détentrice » au présent alinéa), à l’égard de laquelle l’un des énoncés ci-après se vérifie :

**(i)** la détentrice a un lien de dépendance avec le contribuable à ce moment,

**(ii)** lorsque soit le contribuable, soit la détentrice, est une société de personnes et que l’autre partie ne l’est pas, un associé de la société de personnes a un lien de dépendance, à ce moment, avec l’autre partie,

**(iii)** lorsque le contribuable et la détentrice sont des sociétés de personnes, le contribuable ou un associé du contribuable a un lien de dépendance, à ce moment, avec la détentrice ou avec un associé de la détentrice.

**(6) Les paragraphes (1) à (4) s’appliquent aux années d’imposition d’une société étrangère affiliée d’un contribuable qui commencent après le 26 février 2018.**

**(7) Le paragraphe (5) s’applique aux années d’imposition d’une société étrangère affiliée d’un contribuable qui commencent après le 26 février 2018. Toutefois, malgré le paragraphe 95(10) de la même loi, édicté par le paragraphe (5), le paragraphe 95(11) de la même loi, édicté par le paragraphe (5), ne s’applique pas relativement à une société étrangère affiliée du contribuable à l’égard des années d’imposition de celle-ci qui commencent après le 26 février 2018 et avant la date de dépôt à la Chambre des communes de la motion de voies et moyens visant la mise en**

**(a) elects in writing under this subsection in respect of all of its foreign affiliates; and**

**(b) files the election with the Minister of National Revenue on or before the day that is the later of**

**(i) the day that is six months after the day on which this Act receives royal assent, and**

**(ii) the taxpayer's filing-due date for its taxation year that includes the tabling date.**

**8 (1) Section 96 of the Act is amended by adding the following after subsection (2):**

#### **Tiered partnerships**

**(2.01)** For the purposes of this section, a taxpayer includes a partnership.

**(2) Subsection 96(2.1) of the Act is amended by striking out “and” at the end of paragraph (d) and by replacing paragraph (e) with the following:**

**(e)** if the taxpayer is not a partnership, be deemed to be the taxpayer's limited partnership loss in respect of the partnership for the year, and

**(f)** if the taxpayer is a partnership, reduce the taxpayer's share of any loss of the partnership for a fiscal period of the partnership ending in the taxation year of the taxpayer from a business (other than a farming business) or from property.

**(3) Section 96 of the Act is amended by adding the following after subsection (2.1):**

#### **Tiered partnerships – adjustments**

**(2.11)** The following rules apply to taxation years of a taxpayer that end after February 26, 2018:

**(a)** for the purpose of applying section 111, the taxpayer's non-capital loss, or limited partnership loss in respect of a partnership, for a preceding taxation year shall be determined as if subsection (2.01) and

**œuvre du présent paragraphe, si le contribuable prend les mesures suivantes :**

**a) il en fait, dans un document, le choix en vertu du présent paragraphe relativement à toutes ses sociétés étrangères affiliées;**

**b) il présente ce document au ministre du Revenu national au plus tard à celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre :**

**(i) la date qui suit de six mois la date de sanction de la présente loi,**

**(ii) la date d'échéance de production qui est applicable au contribuable pour son année d'imposition qui comprend la date de dépôt.**

**8 (1) L'article 96 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (2), de ce qui suit :**

#### **Paliers de sociétés de personnes**

**(2.01)** Pour l'application du présent article, est assimilée à un contribuable la société de personnes.

**(2) L'alinéa 96(2.1)e) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**e)** si le contribuable n'est pas une société de personnes, réputé être la perte comme commanditaire subie par le contribuable dans la société de personnes pour l'année;

**f)** si le contribuable est une société de personnes, appliqué en réduction de la part, dont le contribuable est tenu, d'une perte de la société de personnes résultant d'une entreprise – à l'exclusion d'une entreprise agricole – ou d'un bien pour un exercice de la société de personnes se terminant dans l'année d'imposition du contribuable.

**(3) L'article 96 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (2.1), de ce qui suit :**

#### **Paliers de sociétés de personnes – rajustements**

**(2.11)** Les règles ci-après s'appliquent aux années d'imposition d'un contribuable qui se terminent après le 26 février 2018 :

**a)** pour l'application de l'article 111, la perte autre qu'une perte en capital du contribuable, ou la perte comme commanditaire du contribuable dans une

paragraph (2.1)(f) applied in respect of taxation years that end before February 27, 2018; and

**(b)** in computing the adjusted cost base to the taxpayer of the taxpayer's interest in a partnership after February 26, 2018, there shall be added an amount equal to the portion of the amount of any reduction because of paragraph (a) in a non-capital loss of the taxpayer that can reasonably be considered to relate to the amount of a loss deducted under subparagraph 53(2)(c)(i) in computing the adjusted cost base of that interest.

**(4) Subsections (1) and (2) apply to taxation years that end after February 26, 2018.**

**9 (1) Clause 110(1)(f)(v)(A) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** the employment income earned by the taxpayer as a member of the Canadian Forces, or as a police officer, while serving on a deployed operational mission (as determined by the Department of National Defence or the Department of Public Safety and Emergency Preparedness) that is

**(I)** assessed for risk allowance at level 3 or higher (as determined by the Department of National Defence), or

**(II)** assessed at a risk score greater than 1.99 and less than 2.50 (as determined by the Department of National Defence) and designated by the Minister of Finance, and

**(2) Clause 110(1)(f)(v)(A) of the Act is replaced by the following:**

**(A)** the employment income earned by the taxpayer as a member of the Canadian Forces, or as a police officer, while serving on a deployed international operational mission (as determined by the Minister of National Defence, the Minister of Public Safety and Emergency Preparedness or by a person designated by either Minister), and

**(3) Subsection (1) applies in respect of missions initiated after September 2012 and in respect of missions initiated before October 2012 that were not prescribed under Part LXXV of the *Income***

société de personnes, pour une année d'imposition antérieure est calculée comme si le paragraphe (2.01) et l'alinéa (2.1)f) s'appliquaient relativement aux années d'imposition se terminant avant le 27 février 2018;

**b)** est à ajouter dans le calcul du prix de base rajusté, pour le contribuable, de sa participation dans une société de personnes après le 26 février 2018, le montant égal à la partie du montant de toute réduction, par l'effet de l'alinéa a), de sa perte autre qu'une perte en capital qu'il est raisonnable de considérer comme se rapportant au montant d'une perte déduite en vertu du sous-alinéa 53(2)c)(i) dans le calcul du prix de base rajusté de cette participation.

**(4) Les paragraphes (1) et (2) s'appliquent aux années d'imposition qui se terminent après le 26 février 2018.**

**9 (1) La division 110(1)f)(v)(A) de la même loi est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** le revenu d'emploi gagné par le contribuable, à titre de membre des Forces canadiennes ou d'agent de police, lors d'une mission opérationnelle internationale, déterminée par le ministère de la Défense nationale ou par le ministère de la Sécurité publique et de la Protection civile, qui, selon le cas :

**(I)** est assortie d'une prime de risque de niveau 3 ou plus, déterminée par le ministère de la Défense nationale,

**(II)** a une cote de risque de plus de 1,99 et de moins de 2,50, déterminée par le ministère de la Défense nationale, et est désignée par le ministre des Finances,

**(2) La division 110(1)f)(v)(A) de la même loi est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** le revenu d'emploi gagné par le contribuable, à titre de membre des Forces canadiennes ou d'agent de police, lors d'une mission opérationnelle internationale, déterminée par le ministre de la Défense nationale, par le ministre de la Sécurité publique et de la Protection civile, ou par une personne désignée par l'un de ces ministres,

**(3) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux missions lancées après septembre 2012 ainsi que relativement aux missions lancées avant octobre 2012 qui n'étaient pas des missions visées**

---

*Tax Regulations* as that Part read on February 28, 2013.

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

**10 (1) Paragraph 112(2.31)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(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.

**(2) Subparagraph 112(2.32)(a)(ii) of the Act is replaced by the following:**

**(ii)** 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) has not been eliminated and cannot reasonably be expected by it to be eliminated;

**(3) Clause 112(2.32)(b)(iii)(B) of the Act is replaced by the following:**

**(B)** 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) has not been eliminated and cannot reasonably be expected by it to be eliminated;

**(4) Clause 112(2.32)(c)(iii)(B) of the Act is replaced by the following:**

**(B)** 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) has not been eliminated and cannot reasonably be expected by it to be eliminated; or

**(5) Subsection 112(2.33) of the Act is replaced by the following:**

**End of particular period**

**(2.33)** If, at a time during a particular period referred to in subsection (2.31), a counterparty, specified

**à la partie LXXV du Règlement de l'impôt sur le revenu, en son état au 28 février 2013.**

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

**10 (1) L'alinéa 112(2.31)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**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.

**(2) Le sous-alinéa 112(2.32)a)(ii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(ii)** les possibilités pour la contrepartie ou la contrepartie affiliée 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) n'ont pas été éliminées en totalité ou en presque totalité, et elle ne peut pas raisonnablement s'attendre à ce qu'elles le soient;

**(3) La division 112(2.32)b)(iii)(B) de la même loi est remplacée par ce qui suit :**

**(B)** 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) n'ont pas été éliminées en totalité ou en presque totalité, et elle ne peut pas raisonnablement s'attendre à ce qu'elles le soient;

**(4) La division 112(2.32)c)(iii)(B) de la même loi est remplacée par ce qui suit :**

**(B)** 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) n'ont pas été éliminées en totalité ou en presque totalité, et elle ne peut pas raisonnablement s'attendre à ce qu'elles le soient;

**(5) Le paragraphe 112(2.33) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**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

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 — that all or substantially all of its risk of loss and opportunity for gain or profit in respect of the share will be eliminated, the particular period for which it has provided a representation in respect of the share is deemed to end at that time.

**(6) The description of B in subsection 112(5.2) of the Act is replaced by the following:**

**B** is

**(a)** if the taxpayer received a dividend under subsection 84(3) in respect of the share, the total determined under subparagraph (b)(ii), and

**(b)** in any other case, the lesser of

**(i)** the loss, if any, from the disposition of the share that would be determined before the application of this subsection if the cost of the share to any taxpayer were determined without reference to

**(A)** paragraphs 87(2)(e.2) and (e.4), 88(1)(c), 138(11.5)(e) and 142.5(2)(b),

**(B)** subsection 85(1), where the provisions of that subsection are required by paragraph 138(11.5)(e) to be applied, and

**(C)** paragraph 142.6(1)(d), and

**(ii)** the total of all amounts each of which is

**(A)** where the taxpayer is a corporation, a taxable dividend received by the taxpayer on the share, to the extent of the amount that was deductible under this section or subsection 115(1) or 138(6) in computing the taxpayer's taxable income or taxable income earned in Canada for any taxation year,

**(B)** where the taxpayer is a partnership, a taxable dividend received by the taxpayer on the share, to the extent of the amount that was deductible under this section or subsection 115(1) or 138(6) in computing the taxable income or taxable income earned in Canada for any taxation year of members of the partnership,

**(C)** where the taxpayer is a trust, an amount designated under subsection

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 ce que les possibilités pour elle de subir des pertes et de réaliser des gains ou des bénéfices relativement à l'action soient éliminées en totalité ou en presque totalité, la période donnée pour laquelle elle a fourni une représentation relative à l'action est réputée prendre fin à ce moment.

**(6) L'élément B de la formule figurant au paragraphe 112(5.2) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**B** :

**a)** si le contribuable a reçu un dividende sur l'action en vertu du paragraphe 84(3), le total calculé selon le sous-alinéa b)(ii),

**b)** sinon, le moins élevé des montants suivants :

**(i)** la perte, résultant de la disposition de l'action, qui serait déterminée avant l'application du présent paragraphe si le coût de l'action pour un contribuable était calculé compte non tenu du paragraphe 85(1), dans le cas où il s'applique par l'effet de l'alinéa 138(11.5)e, ni des alinéas 87(2)e.2) et e.4), 88(1)c), 138(11.5)e), 142.5(2)b) et 142.6(1)d),

**(ii)** le total des montants représentant chacun :

**(A)** si le contribuable est une société, un dividende imposable qu'il a reçu sur l'action, jusqu'à concurrence du montant qui était déductible en application du présent article ou des paragraphes 115(1) ou 138(6) dans le calcul de son revenu imposable, ou de son revenu imposable gagné au Canada, pour une année d'imposition,

**(B)** si le contribuable est une société de personnes, un dividende imposable qu'il a reçu sur l'action, jusqu'à concurrence du montant qui était déductible en application du présent article ou des paragraphes 115(1) ou 138(6) dans le calcul du revenu imposable, ou du revenu imposable gagné au Canada, pour une année d'imposition des associés de la société de personnes,

104(19) in respect of a taxable dividend on the share, or

**(D)** a dividend (other than a taxable dividend) received by the taxpayer on the share,

**(7) Paragraph (c) of the description of C in subsection 112(5.2) of the Act is replaced by the following:**

**(c)** where the taxpayer is a partnership, a loss of a member of the partnership on a deemed disposition of the share before that time was reduced because of subsection (3.1) or (4), and

**(8) The portion of subsection 112(5.21) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Subsection (5.2) — excluded dividends**

**(5.21)** A dividend, other than a dividend received under subsection 84(3), shall not be included in the total determined under subparagraph (b)(ii) of the description of B in subsection (5.2) unless

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

**Exception**

**(9.1)** Subsection (8) does not apply for the purpose of paragraph (5.21)(b) in respect of a dividend received on a share, referred to in paragraph (a) of the description of B in subsection (5.2), during a synthetic disposition period of a synthetic disposition arrangement in respect of that share.

**(10) Subsections (1) to (5) apply in respect of dividends that are paid or become payable after February 26, 2018.**

**(11) Subsections (6) to (9) apply in respect of dispositions that occur after February 26, 2018.**

**11 (1) The definition *eligible individual* in section 122.6 of the Act is amended by striking out “and” at the end of paragraph (g), by adding “and” at the end of paragraph (h) and by adding the following after paragraph (h):**

**(C)** si le contribuable est une fiducie, un montant attribué, en application du paragraphe 104(19), au titre d’un dividende imposable sur l’action,

**(D)** un dividende, sauf un dividende imposable, que le contribuable a reçu sur l’action;

**(7) L’alinéa c) de l’élément C de la formule figurant au paragraphe 112(5.2) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**c)** si le contribuable est une société de personnes, le montant appliqué en réduction, par l’effet des paragraphes (3.1) ou (4), d’une perte qu’un associé de la société de personnes a subie lors d’une disposition réputée de l’action avant le moment donné;

**(8) Le passage du paragraphe 112(5.21) de la même loi précédant l’alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Dividendes exclus — paragraphe (5.2)**

**(5.21)** Un dividende, sauf un dividende reçu en vertu du paragraphe 84(3), n’est inclus dans le total déterminé selon le sous-alinéa b)(ii) de l’élément B de la formule figurant au paragraphe (5.2) que si, selon le cas :

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

**Exception**

**(9.1)** Pour l’application de l’alinéa (5.21)b), le paragraphe (8) ne s’applique pas relativement à un dividende reçu sur une action visée à l’alinéa a) de l’élément B de la formule figurant au paragraphe (5.2) au cours d’une période de disposition factice d’un arrangement de disposition factice relativement à cette action.

**(10) Les paragraphes (1) à (5) s’appliquent relativement aux dividendes qui sont versés ou deviennent à verser après le 26 février 2018.**

**(11) Les paragraphes (6) à (9) s’appliquent relativement aux dispositions effectuées après le 26 février 2018.**

**11 (1) La définition de *particulier admissible*, à l’article 122.6 de la même loi, est modifiée par adjonction, après l’alinéa h), de ce qui suit :**

(i) an individual shall not fail to qualify as a parent (within the meaning assigned by section 252) of another individual solely because of the receipt of a social assistance amount that is payable under a program of the Government of Canada or the government of a province for the benefit of the other individual; (*particulier admissible*)

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on January 1, 2008.**

**12 (1) The definition *working income* in subsection 122.7(1) of the Act is replaced by the following:**

***working income***, of an individual for a taxation year, means the total of

(a) the total of all amounts each of which would, if this Act were read without reference to section 8, be the individual's income for the taxation year from an office or employment,

(b) all amounts that are included because of paragraph 56(1)(n) or (o) or subparagraph 56(1)(r)(v) in computing the individual's income for a period in the taxation year, and

(c) the total of all amounts each of which is the individual's income for the taxation year from a business carried on by the individual otherwise than as a specified member of a partnership. (*revenu de travail*)

**(2) Paragraph (a) of the definition *adjusted net income* in subsection 122.7(1) of the Act is repealed.**

**(3) Section 122.7 of the Act is amended by adding the following after subsection (1):**

#### **Optional amounts**

**(1.1)** An individual may determine the total amount for the definition *working income* for both the individual and the individual's eligible spouse, if applicable, for a taxation year as if the Act were read without reference to paragraph 81(1)(a) and subsection 81(4) and if so, the individual shall determine the total amount for the definition *adjusted net income* for both the individual and the individual's eligible spouse, if applicable, for the taxation year as if the Act were read without reference to paragraph 81(1)(a) and subsection 81(4).

i) un particulier demeure le père ou la mère (au sens de l'article 252) d'un autre particulier même si une prestation d'assistance sociale est versée dans le cadre d'un programme fédéral ou provincial au profit de l'autre particulier. (*eligible individual*)

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2008.**

**12 (1) La définition de *revenu de travail*, au paragraphe 122.7(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

***revenu de travail*** Le revenu de travail d'un particulier pour une année d'imposition correspond au total des sommes suivantes :

a) le total des sommes dont chacune représenterait le revenu du particulier pour l'année tiré d'une charge ou d'un emploi si la présente loi s'appliquait compte non tenu de l'article 8;

b) les sommes qui sont incluses, par l'effet des alinéas 56(1)n) ou o) ou du sous-alinéa 56(1)r)(v), dans le calcul du revenu du particulier pour une période de l'année;

c) le total des sommes dont chacune représente le revenu du particulier pour l'année tiré d'une entreprise qu'il exploite autrement qu'à titre d'associé déterminé d'une société de personnes. (*working income*)

**(2) L'alinéa a) de la définition de *revenu net rajusté*, au paragraphe 122.7(1) de la même loi, est abrogé.**

**(3) L'article 122.7 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (1), de ce qui suit :**

#### **Choix — sommes**

**(1.1)** Un particulier peut établir la somme totale pour la définition de *revenu de travail* pour lui-même, et pour son conjoint admissible s'il en a un, pour une année d'imposition comme si la présente loi s'appliquait compte non tenu de l'alinéa 81(1)a) et du paragraphe 81(4). Le cas échéant, le particulier doit établir la somme totale pour la définition de *revenu net rajusté* pour lui-même, et pour son conjoint admissible s'il en a un, pour l'année comme si la présente loi s'appliquait compte non tenu de ces mêmes dispositions.



**(4) The portion of subsection 122.7(2) of the Act before the formula is replaced by the following:**

**Deemed payment on account of tax**

**(2)** Subject to subsections (4) and (5), an eligible individual for a taxation year who files a return of income for the taxation year is deemed to have paid, at the end of the taxation year, on account of tax payable under this Part for the taxation year, an amount equal to the amount, if any, determined by the formula

**(5) Subsection 122.7(5) of the Act is replaced by the following:**

**Only one eligible individual**

**(5)** If an eligible individual has an eligible spouse for a taxation year and both those individuals would be, but for this subsection, eligible individuals for the purposes of subsection (2) in respect of the taxation year,

**(a)** if the individuals agree on which individual is the eligible individual for the taxation year, only that individual shall be an eligible individual for the purposes of subsection (2) in respect of the taxation year; and

**(b)** in any other case, only the individual that the Minister designates is the eligible individual for the purposes of subsection (2) in respect of the taxation year.

**(6) Subsection 122.7(10) of the Act is replaced by the following:**

**Special rules for eligible dependant**

**(10)** For the purpose of applying subsections (2) and (3), if an individual (referred to in this subsection as the “child”) would be, but for this subsection, an eligible dependant of more than one eligible individual for a taxation year, the child is deemed only to be an eligible dependant of

**(a)** if the individuals agree, the agreed upon individual; and

**(b)** in any other case, the individual designated by the Minister.

**(7) Subsections (1) to (6) come into force or are deemed to have come into force on January 1, 2019.**

**13 (1) The Act is amended by adding the following after section 122.71:**

**(4) Le passage du paragraphe 122.7(2) de la même loi précédant la formule est remplacé par ce qui suit :**

**Paiement réputé au titre de l’impôt**

**(2)** Sous réserve des paragraphes (4) et (5), le particulier admissible pour une année d’imposition qui produit une déclaration de revenu pour l’année est réputé avoir payé, à la fin de l’année, au titre de son impôt à payer en vertu de la présente partie pour l’année, une somme égale à la somme positive obtenue par la formule suivante :

**(5) Le paragraphe 122.7(5) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Un seul particulier admissible**

**(5)** Dans le cas où un particulier admissible a un conjoint admissible pour une année d’imposition et où ils seraient tous deux, en l’absence du présent paragraphe, des particuliers admissibles pour l’application du paragraphe (2) pour l’année :

**a)** si les particuliers s’entendent sur celui d’entre eux qui est le particulier admissible pour l’année, seul celui convenu est le particulier admissible pour l’application du paragraphe (2) pour l’année;

**b)** sinon, seul celui que le ministre désigne est un particulier admissible pour l’application du paragraphe (2) pour l’année.

**(6) Le paragraphe 122.7(10) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Règle spéciale — personne à charge admissible**

**(10)** Pour l’application des paragraphes (2) et (3), dans le cas où un particulier (appelé « enfant » au présent paragraphe) serait, en l’absence du présent paragraphe, une personne à charge admissible de plus d’un particulier admissible pour une année d’imposition, l’enfant est réputé n’être une personne admissible que du particulier suivant :

**a)** si les particuliers s’entendent à cet égard, le particulier convenu;

**b)** sinon, le particulier que le ministre désigne.

**(7) Les paragraphes (1) à (6) entrent en vigueur, ou sont réputés être entrés en vigueur, le 1<sup>er</sup> janvier 2019.**

**13 (1) La même loi est modifiée par adjonction, après l’article 122.71, de ce qui suit :**

### SUBDIVISION A.3

## Climate Action Incentive

### Definitions

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

**cohabiting spouse or common-law partner**, of an individual at any time, has the same meaning as in section 122.6. (*époux ou conjoint de fait visé*)

**eligible individual**, for a taxation year, means an individual (other than a trust) who is, at the end of the taxation year,

- (a) 18 years of age or older;
- (b) a parent who resides with their child; or
- (c) married or in a common-law partnership. (*particulier admissible*)

**qualified dependant**, of an individual for a taxation year, means a person who, at the end of the taxation year,

- (a) is the individual's child or is dependent for support on the individual or on the individual's cohabiting spouse or common-law partner;
- (b) resides with the individual;
- (c) is under the age of 18 years;
- (d) is not an eligible individual for the taxation year; and
- (e) is not a qualified relation of any individual for the taxation year. (*personne à charge admissible*)

**qualified relation**, of an individual for a taxation year, means the person, if any, who, at the end of the taxation year, is the individual's cohabiting spouse or common-law partner. (*proche admissible*)

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

### SOUS-SECTION A.3

## Incitatif à agir pour le climat

### Définitions

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

**déclaration de revenu** En ce qui concerne une personne pour une année d'imposition, s'entend de 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'elle est tenue de produire ou qu'elle serait tenue de produire si elle avait un impôt payable en vertu de la présente partie pour l'année. (*return of income*)

**époux ou conjoint de fait visé** S'entend au sens de l'article 122.6. (*cohabiting spouse or common-law partner*)

**particulier admissible** Par rapport à une année d'imposition, particulier, à l'exception d'une fiducie, qui, à la fin de l'année, selon le cas :

- a) a atteint l'âge de 18 ans;
- b) réside avec un enfant dont il est le père ou la mère;
- c) est marié ou vit en union de fait. (*eligible individual*)

**personne à charge admissible** Est une personne à charge admissible d'un particulier par rapport à une année d'imposition la personne qui, à la fin de l'année, répond aux conditions suivantes :

- a) elle est l'enfant du particulier ou est à sa charge ou à la charge de l'époux ou conjoint de fait visé du particulier;
- b) elle vit avec le particulier;
- c) elle est âgée de moins de 18 ans;
- d) elle n'est pas un particulier admissible par rapport à l'année d'imposition;
- e) elle n'est pas le proche admissible d'un particulier par rapport à l'année d'imposition. (*qualified dependant*)

**proche admissible** Est un proche admissible d'un particulier par rapport à une année d'imposition la personne qui, à la fin de l'année, est l'époux ou conjoint de fait visé du particulier. (*qualified relation*)

### Persons not eligible individuals, qualified relations or qualified dependants

(2) Notwithstanding subsection (1), a person is not an eligible individual, is not a qualified relation and is not a qualified dependant, for a taxation year, if the person

(a) died before April of the year following the taxation year;

(b) is confined to a prison or similar institution for a period of at least 90 days during the taxation year;

(c) is a non-resident person at any time in the taxation year;

(d) is a person described in paragraph 149(1)(a) or (b) at any time in the taxation year; or

(e) is a person in respect of whom a special allowance under the *Children's Special Allowances Act* is payable at any time in the taxation year.

### Residence

(3) For the purposes of this section, an individual is considered to reside at any time only at their principal place of residence.

### Deemed overpayment

(4) An eligible individual 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 taxation year, on account of tax payable under this Part for the taxation year, an amount equal to the amount determined by the formula

$$(A + B + C \times D) \times E$$

where

**A** is the amount specified by the Minister of Finance for an eligible individual for the taxation year for the province (in this subsection and subsection (6) referred to as the "relevant province") in which the eligible individual resides at the end of the taxation year;

**B** is

(a) the amount specified by the Minister of Finance for a qualified relation for the taxation year for the relevant province, if

(i) the eligible individual has a qualified relation at the end of the taxation year, or

### Personnes autres que particuliers admissibles, proches admissibles ou personnes à charge admissibles

(2) Malgré le paragraphe (1), n'est ni un particulier admissible, ni un proche admissible, ni une personne à charge admissible, par rapport à une année d'imposition, la personne qui, selon le cas,

a) est décédée avant le mois d'avril de l'année qui suit l'année d'imposition;

b) est détenue dans une prison ou dans un établissement semblable pendant une période d'au moins 90 jours au cours de l'année;

c) est une personne non-résidente à un moment donné au cours de l'année;

d) est, à un moment donné de l'année, une personne visée à l'alinéa 149(1)a) ou b);

e) est quelqu'un pour qui une allocation spéciale prévue par la *Loi sur les allocations spéciales pour enfants* est payable dans l'année.

### Résidence

(3) Pour l'application du présent article, le particulier est considéré en tout temps ne résider qu'à son lieu principal de résidence.

### Présomption de trop-payé

(4) Le particulier admissible qui produit une déclaration de revenu pour une année d'imposition et qui demande un remboursement 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, le montant obtenu par la formule suivante :

$$(A + B + C \times D) \times E$$

où :

**A** représente le montant fixé par le ministre des Finances à l'égard d'un particulier admissible par rapport à l'année d'imposition relativement à la province (appelée « province visée » au présent paragraphe et au paragraphe (6)) où réside le particulier admissible à la fin de l'année d'imposition;

**B** :

a) le montant fixé par le ministre des Finances à l'égard d'un proche admissible par rapport à l'année d'imposition relativement à la province visée, si :

(i) le particulier admissible a un proche admissible à la fin de l'année d'imposition,

(ii) subparagraph (i) does not apply and the eligible individual has a qualified dependant at the end of the taxation year, and

(b) in any other case, nil;

C is the amount specified by the Minister of Finance for a qualified dependant for the taxation year for the relevant province;

D is the number of qualified dependants of the eligible individual at the end of the taxation year, other than a qualified dependant in respect of whom an amount is included because of subparagraph (a)(ii) of the description of B for the taxation year; and

E is

(a) 1.1, if there is a census metropolitan area, as determined in the last census published by Statistics Canada before the taxation year, in the relevant province and the individual does not reside in a census metropolitan area at the end of the taxation year, and

(b) 1, in any other case.

#### Authority to specify amounts

(5) The Minister of Finance may specify amounts for a province for a taxation year for the purposes of this section. If the Minister of Finance does not specify a particular amount that is relevant for the purposes of this section, that particular amount is deemed to be nil for the purpose of applying this section.

#### Deemed rebate in respect of fuel charges

(6) The amount deemed by this section to have been paid on account of tax payable for a taxation year is deemed to have been paid in the year following the taxation year as a rebate in respect of charges levied under Part 1 of the *Greenhouse Gas Pollution Pricing Act* in respect of the relevant province.

#### Only one eligible individual

(7) If an individual is a qualified relation of another individual for a taxation year and both those individuals would be, but for this subsection, eligible individuals for the taxation year, only the individual that the Minister designates is the eligible individual for the taxation year.

#### Exception — qualified dependant

(8) If a person would, if this Act were read without reference to this subsection, be the qualified dependant of two or more individuals, for a taxation year,

(ii) le sous-alinéa (i) ne s'applique pas et le particulier admissible a une personne à charge admissible à la fin de l'année d'imposition,

b) dans les autres cas, zéro;

C le montant fixé par le ministre des Finances à l'égard d'une personne à charge admissible par rapport à l'année d'imposition relativement à la province visée;

D le nombre de personnes à charge admissibles du particulier admissible à la fin de l'année d'imposition, sauf une personne à charge admissible à l'égard de laquelle un montant est inclus par l'effet du sous-alinéa a)(ii) de l'élément B pour l'année d'imposition;

E :

a) si la province visée compte une région métropolitaine de recensement, selon le dernier recensement publié par Statistique Canada avant l'année d'imposition, et que le particulier ne réside pas dans une telle région à la fin de l'année d'imposition, 1,1,

b) sinon, 1.

#### Montants fixés par le ministre

(5) Le ministre des Finances peut fixer des montants relativement à une province par rapport à une année d'imposition pour l'application du présent article. S'il ne fixe pas un montant particulier se rapportant à l'application du présent article, ce montant est réputé être zéro pour l'application du présent article.

#### Présomption de remboursement — redevances sur les combustibles

(6) Le montant qui est réputé, par le présent article, avoir été payé au titre de l'impôt payable pour une année d'imposition est réputé être un remboursement effectué relativement aux redevances prélevées en vertu de la partie 1 de la *Loi sur la tarification de la pollution causée par les gaz à effet de serre* à l'égard de la province visée au cours de l'année qui suit l'année d'imposition.

#### Un seul particulier admissible

(7) Dans le cas où un particulier est le proche admissible d'un autre particulier par rapport à une année d'imposition et où les deux particuliers seraient, en l'absence du présent paragraphe, des particuliers admissibles par rapport à cette année, seul le particulier désigné par le ministre est le particulier admissible par rapport à l'année.

#### Personne à charge admissible d'un seul particulier

(8) La personne qui, en l'absence du présent paragraphe, serait la personne à charge admissible de plusieurs particuliers par rapport à une année d'imposition est

(a) the person is deemed to be a qualified dependant, for the taxation year, of the one of those individuals on whom those individuals agree; and

(b) in any other case, the person is deemed to be, for the taxation year, a qualified dependant only of the individual that the Minister designates.

#### Effect of bankruptcy

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

**(2) Subsection (1) applies to the 2018 and subsequent taxation years.**

**14 (1) Section 128.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (1.1):**

#### Trusts and partnerships look-through rule

(1.2) For the purposes of this subsection and paragraph (1)(c.1), if at any time shares of the capital stock of a corporation resident in Canada are owned by a trust or a partnership (each referred to in this subsection as a “conduit”), each person or partnership with an interest as a beneficiary under the conduit or that is a member of the conduit (each referred to in this subsection as a “holder”), as the case may be, is deemed to own the shares of each class of the capital stock of the corporation that are owned by the conduit the number of which is determined by the formula

$$A \times B/C$$

where

**A** is the total number of shares of the class of the capital stock of the corporation that is owned by the conduit at that time;

**B** is the fair market value, at that time, of the holder’s interest in the conduit; and

**C** is the total fair market value, at that time, of all interests in the conduit.

**(2) Subsection (1) applies in respect of transactions or events that occur after February 26, 2018.**

réputée être la personne à charge admissible par rapport à l’année :

**a)** soit de celui parmi ces particuliers sur lequel ceux-ci se sont mis d’accord;

**b)** soit, dans les autres cas, de nul autre que le particulier désigné par le ministre.

#### Effet de la faillite

(9) Pour l’application du présent article, dans le cas où un particulier devient un failli au cours d’une année civile, malgré le paragraphe 128(2), toute mention (sauf au présent paragraphe) de l’année d’imposition du particulier vaut mention de l’année civile en cause.

**(2) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 2018 et suivantes.**

**14 (1) L’article 128.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (1.1), de ce qui suit :**

#### Fiducies et sociétés de personnes — règle de transparence

(1.2) Pour l’application du présent paragraphe et de l’alinéa (1)c.1), dans le cas où, à un moment donné, des actions du capital-actions d’une société résidant au Canada appartiennent à une fiducie ou à une société de personnes (cette fiducie ou cette société de personnes étant appelée « intermédiaire » au présent paragraphe), chaque personne ou société de personnes qui détient une participation à titre de bénéficiaire de l’intermédiaire ou qui est un associé de l’intermédiaire (cette personne ou cette société de personnes étant appelée « détenteur » au présent paragraphe), selon le cas, est réputée être propriétaire des actions de chaque catégorie du capital-actions de la société qui appartiennent à l’intermédiaire, dont le nombre est déterminé par la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

**A** représente le nombre total d’actions de la catégorie du capital-actions de la société qui appartiennent à l’intermédiaire à ce moment;

**B** la juste valeur marchande, à ce moment, de la participation du détenteur dans l’intermédiaire;

**C** la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l’ensemble des participations dans l’intermédiaire.

**(2) Le paragraphe (1) s’applique relativement aux opérations et événements qui se produisent après le 26 février 2018.**

**15 (1) Section 129 of the Act is amended by adding the following after subsection (4):**

**Conditions for subsection (4.2)**

(4.1) Subsection (4.2) applies in respect of a particular taxation year of a particular corporation if the following conditions are met:

- (a) the particular corporation has an amount of tax payable for the year under Part IV;
- (b) the particular corporation has claimed amounts under paragraph 186(1)(c) or (d) in respect of the year; and
- (c) the particular corporation would, in the absence of paragraphs 186(1)(c) and (d), have an amount determined, at the end of the year, under both paragraph (a) of the definition *eligible refundable dividend tax on hand* and paragraph (b) of the definition *non-eligible refundable dividend tax on hand* in subsection (4).

**Part IV tax — allocation of losses**

(4.2) If this subsection applies in respect of a particular taxation year of a corporation, for the purpose of determining the amount under paragraph (a) of the definition *eligible refundable dividend tax on hand* in subsection (4), in respect of the corporation at the end of the year, the amount determined under subsection 186(1) in respect of the corporation for the year is deemed to be the amount determined by the formula

$$A + B - C$$

where

- A** is the amount determined under paragraph 186(1)(a) in respect of the corporation for the year in respect of eligible dividends;
- B** is the amount determined under paragraph 186(1)(b) in respect of the corporation for the year in respect of dividends that resulted in dividend refunds from the eligible refundable dividend tax on hand of other corporations; and
- C** is the amount determined by the formula

$$38 \frac{1}{3}\% (D + E) - (F + G)$$

where

- D** is the amount claimed by the corporation under paragraph 186(1)(c) for the year,
- E** is the amount claimed by the corporation under paragraph 186(1)(d) for the year,

**15 (1) L'article 129 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (4), de ce qui suit :**

**Conditions pour l'application du paragraphe (4.2)**

(4.1) Le paragraphe (4.2) s'applique relativement à une année d'imposition donnée d'une société si les conditions ci-après sont réunies :

- a)** la société est redevable d'impôt pour l'année en vertu de la partie IV;
- b)** la société a demandé la déduction de montants en vertu des alinéas 186(1)c) ou d) relativement à l'année;
- c)** la société aurait, à la fin de l'année, compte non tenu des alinéas 186(1)c) et d), un montant calculé selon l'alinéa a) de la définition de *impôt en main remboursable au titre de dividendes déterminés* et l'alinéa b) de la définition de *impôt en main remboursable au titre de dividendes non déterminés* au paragraphe (4).

**Impôt de la partie IV — attribution de pertes**

(4.2) Si le présent paragraphe s'applique relativement à une année d'imposition donnée d'une société, pour ce qui est du calcul du total prévu à l'alinéa a) de la définition de *impôt en main remboursable au titre de dividendes déterminés* au paragraphe (4), relativement à la société à la fin de l'année, le montant calculé selon le paragraphe 186(1) relativement à la société pour l'année est réputé correspondre à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A + B - C$$

où :

- A** représente le montant calculé selon l'alinéa 186(1)a) relativement à la société pour l'année au titre de dividendes déterminés;
- B** le montant calculé selon l'alinéa 186(1)b) relativement à la société pour l'année à l'égard de dividendes qui ont donné lieu à des remboursements au titre de dividendes provenant de l'impôt en main remboursable au titre de dividendes déterminés d'autres sociétés;
- C** la somme obtenue par la formule suivante :

$$38 \frac{1}{3} \% (D + E) - (F + G)$$

où :

- D** représente le montant déduit par la société en vertu de l'alinéa 186(1)c) pour l'année,

**F** is the amount determined under paragraph 186(1)(a) in respect of the corporation for the year in respect of taxable dividends (other than eligible dividends), and

**G** is the amount determined under paragraph 186(1)(b) in respect of the corporation for the year in respect of dividends that resulted in dividend refunds from the non-eligible refundable dividend tax on hand of other corporations.

**E** le montant déduit par la société en vertu de l'alinéa 186(1)d) pour l'année,

**F** le montant calculé selon l'alinéa 186(1)a) relativement à la société pour l'année au titre de dividendes imposables autres que des dividendes déterminés,

**G** le montant calculé selon l'alinéa 186(1)b) relativement à la société pour l'année à l'égard de dividendes qui ont donné lieu à des remboursements au titre de dividendes provenant de l'impôt en main remboursable au titre de dividendes non déterminés d'autres sociétés.

**(2) Subsection (1) applies to taxation years that begin after 2018.**

**16 (1) Section 142.5 of the Act is amended by adding the following after subsection (3):**

**Proceeds — mark-to-market property**

**(4)** For greater certainty, if a taxpayer is a financial institution in a taxation year and disposes of a share that is mark-to-market property of the taxpayer for the year, the taxpayer's proceeds from the disposition do not include any amount that would otherwise be proceeds from the disposition 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 by subparagraph 88(2)(b)(ii) not to be a dividend.

**(2) Subsection (1) applies in respect of dispositions that occur after February 26, 2018.**

**17 (1) The definition *political activity* in subsection 149.1(1) of the Act is repealed.**

**(2) The definition *charitable purposes* in subsection 149.1(1) of the Act is replaced by the following:**

***charitable purposes*** includes the disbursement of funds to a qualified donee; (*fins de bienfaisance*)

**(3) Paragraph (a) of the definition *charitable organization* in subsection 149.1(1) of the Act is replaced by the following:**

**(a)** constituted and operated exclusively for charitable purposes,

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition qui commencent après 2018.**

**16 (1) L'article 142.5 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (3), de ce qui suit :**

**Produit — bien évalué à la valeur du marché**

**(4)** Il est entendu que, si un contribuable qui est une institution financière au cours d'une année d'imposition dispose d'une action qui est un bien évalué à la valeur du marché du contribuable pour l'année, le produit provenant de la disposition pour lui ne comprend pas la somme qui serait par ailleurs incluse dans le produit, dans la mesure où cette somme est réputée, par le paragraphe 84(2) ou (3), être un dividende reçu, sauf dans la mesure où le dividende est réputé, par le sous-alinéa 88(2)b)(ii), ne pas être un dividende.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux dispositions effectuées après le 26 février 2018.**

**17 (1) La définition de *activité politique*, au paragraphe 149.1(1) de la même loi, est abrogée.**

**(2) La définition de *fins de bienfaisance*, au paragraphe 149.1(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

***fins de bienfaisance*** Comprend le versement de fonds à un donataire reconnu. (*charitable purposes*)

**(3) L'alinéa a) de la définition de *œuvre de bienfaisance*, au paragraphe 149.1(1) de la même loi, est remplacé par ce qui suit :**

**a)** qui est constituée et administrée exclusivement à des fins de bienfaisance;

**(a.1)** all the resources of which are devoted to charitable activities carried on by the organization itself,

**(4) Subsection 149.1(1) of the Act is amended by adding the following in alphabetical order:**

**charitable activities** includes public policy dialogue and development activities carried on in furtherance of a charitable purpose; (*activités de bienfaisance*)

**(5) The portion of subsection 149.1(1.1) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

#### Exclusions

**(1.1)** For the purposes of paragraphs (2)(b), (3)(b) and (4)(b) and subsection (21), the following shall be deemed to be neither an amount expended in a taxation year on charitable activities nor a gift made to a qualified donee:

**(6) Subsection 149.1(1.1) of the Act is amended by adding “and” at the end of paragraph (a) and by repealing paragraph (b).**

**(7) Paragraphs 149.1(6)(b) and (c) of the Act are replaced by the following:**

**(b)** in any taxation year, it disburses not more than 50% of its income for that year to qualified donees; or

**(c)** it disburses income to a registered charity that the Minister has designated in writing as a charity associated with it.

**(8) Subsections 149.1(6.1) and (6.2) of the Act are replaced by the following:**

#### Charitable purposes

**(6.1)** For the purposes of the definition *charitable foundation* in subsection (1), a corporation or trust that devotes any part of its resources to the direct or indirect support of, or opposition to, any political party or candidate for public office shall not be considered to be constituted and operated exclusively for charitable purposes.

#### Charitable purposes

**(6.2)** For the purposes of the definition *charitable organization* in subsection (1), an organization that devotes

**a.1)** dont la totalité des ressources est consacrée à des activités de bienfaisance qu'elle mène elle-même;

**(4) Le paragraphe 149.1(1) de la même loi est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

**activités de bienfaisance** Y sont assimilées les activités qui sont relatives au dialogue sur les politiques publiques ou à leur élaboration et qui sont exercées en vue de la réalisation de fins de bienfaisance. (*charitable activities*)

**(5) Le passage du paragraphe 149.1(1.1) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

#### Exclusions

**(1.1)** Pour l'application des alinéas (2)b), (3)b) et (4)b) et du paragraphe (21), sont réputés n'être ni un montant dépensé au cours d'une année d'imposition pour des activités de bienfaisance ni un don à un donataire reconnu :

**(6) L'alinéa 149.1(1.1)b) de la même loi est abrogé.**

**(7) Les alinéas 149.1(6)b) et c) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

**b)** soit elle verse de son revenu à des donataires reconnus, au cours d'une année d'imposition, et ce montant n'excède pas 50 % de son revenu pour l'année;

**c)** soit elle verse de son revenu à un organisme de bienfaisance enregistré que le ministre a désigné par écrit comme étant un organisme de bienfaisance qui lui est associé.

**(8) Les paragraphes 149.1(6.1) et (6.2) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

#### Fins de bienfaisance

**(6.1)** Pour l'application de la définition de *fondation de bienfaisance* au paragraphe (1), la société ou fiducie qui consacre une partie de ses ressources à des activités directes ou indirectes de soutien d'un parti politique ou d'un candidat à une charge publique ou d'opposition à l'un ou à l'autre n'est pas considérée comme constituée et administrée exclusivement à des fins de bienfaisance.

#### Fins de bienfaisance

**(6.2)** Pour l'application de la définition de *œuvre de bienfaisance* au paragraphe (1), l'œuvre qui consacre



any part of its resources to the direct or indirect support of, or opposition to, any political party or candidate for public office shall not be considered to be constituted and operated exclusively for charitable purposes.

**(9) Subsection 149.1(6.201) of the Act is replaced by the following:**

#### **Activities of Canadian amateur athletic associations**

**(6.201)** For the purposes of the definition *Canadian amateur athletic association* in subsection (1), an association that devotes any part of its resources to the direct or indirect support of, or opposition to, any political party or candidate for public office shall not be considered to devote that part of its resources to its exclusive purpose and exclusive function.

**(10) Subsection 149.1(10) of the Act is replaced by the following:**

#### **Deemed charitable activity**

**(10)** An amount paid by a charitable organization to a qualified donee that is not paid out of the income of the charitable organization is deemed to be a devotion of a resource of the charitable organization to a charitable activity carried on by it.

**(11) Section 149.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (10):**

#### **Public policy activities**

**(10.1)** Subject to subsections (6.1) and (6.2), public policy dialogue and development activities carried on by an organization, corporation or trust in support of its stated purposes shall be considered to be carried on in furtherance of those purposes and not for any other purpose.

**(12) Subsections (1), (2), (7) and (10) are deemed to have come into force**

**(a) on June 29, 2012 in respect of organizations, corporations and trusts that are registered charities on September 14, 2018 and in respect of associations that are registered Canadian amateur athletic associations on that date; and**

**(b) on September 14, 2018 in any other case.**

**(13) Subsections (3), (4), (6), (8) and (11) are deemed to have come into force**

une partie de ses ressources à des activités directes ou indirectes de soutien d'un parti politique ou d'un candidat à une charge publique ou d'opposition à l'un ou à l'autre n'est pas considérée comme constituée et administrée exclusivement à des fins de bienfaisance.

**(9) Le paragraphe 149.1(6.201) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Activités d'une association canadienne de sport amateur**

**(6.201)** Pour l'application de la définition de *association canadienne de sport amateur* au paragraphe (1), l'association qui consacre une partie de ses ressources à des activités directes ou indirectes de soutien d'un parti politique ou d'un candidat à une charge publique ou d'opposition à l'un ou à l'autre n'est pas considérée comme consacrant cette partie à la poursuite de son but exclusif et de sa fonction exclusive.

**(10) Le paragraphe 149.1(10) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Affectation réputée à une activité de bienfaisance**

**(10)** La somme versée par une œuvre de bienfaisance à un donataire reconnu qui ne provient pas du revenu de l'œuvre de bienfaisance est réputée constituer une affectation de ressources de celle-ci à l'une de ses activités de bienfaisance.

**(11) L'article 149.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (10), de ce qui suit :**

#### **Activités relatives aux politiques publiques**

**(10.1)** Sous réserve des paragraphes (6.1) et (6.2), les activités relatives au dialogue sur les politiques publiques ou à leur élaboration qu'exerce une organisation, une société ou une fiducie à l'appui de ses buts déclarés sont considérées comme exercées exclusivement en vue de la réalisation de ces buts.

**(12) Les paragraphes (1), (2), (7) et (10) sont réputés être entrés en vigueur :**

**a) le 29 juin 2012 relativement aux organisations, sociétés et fiducies qui sont des organismes de bienfaisance enregistrés le 14 septembre 2018 et aux associations qui sont des associations canadiennes enregistrées de sport amateur à cette date;**

**b) le 14 septembre 2018 dans les autres cas.**

**(13) Les paragraphes (3), (4), (6), (8) et (11) sont réputés être entrés en vigueur :**

**(a) on January 1, 2008 in respect of organizations, corporations and trusts that are registered charities on September 14, 2018; and**

**(b) on September 14, 2018 in any other case.**

**(14) Subsection (9) is deemed to have come into force**

**(a) on January 1, 2012 in respect of associations that are registered Canadian amateur athletic associations on September 14, 2018; and**

**(b) on September 14, 2018 in any other case.**

**18 (1) Paragraph 152(1)(b) of the Act 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), 122.8(4), 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) Subparagraph 152(4)(b)(iii) of the French version of the Act is replaced by the following:**

**(iii) est établie par suite de la conclusion d'une opération impliquant le contribuable et une personne non-résidente avec laquelle il avait un lien de dépendance,**

**(3) Subparagraph 152(4)(b)(iii) of the Act is replaced by the following:**

**(iii) is made**

**(A) as a consequence of a transaction involving the taxpayer and a non-resident person with whom the taxpayer was not dealing at arm's length, or**

**(B) in respect of any income, loss or other amount in relation to a foreign affiliate of the taxpayer,**

**(4) Subsection 152(4) of the Act is amended by adding the following after paragraph (b.3):**

**(b.4) the assessment, reassessment or additional assessment is made before the day that is six years after**

**a) le 1<sup>er</sup> janvier 2008 relativement aux organisations, sociétés et fiducies qui sont des organismes de bienfaisance enregistrés le 14 septembre 2018;**

**b) le 14 septembre 2018 dans les autres cas.**

**(14) Le paragraphe (9) est réputé être entré en vigueur :**

**a) le 1<sup>er</sup> janvier 2012 relativement aux associations qui sont des associations canadiennes enregistrées de sport amateur le 14 septembre 2018;**

**b) le 14 septembre 2018 dans les autres cas.**

**18 (1) L'alinéa 152(1)b) de la même loi 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), 122.8(4), 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) Le sous-alinéa 152(4)b)(iii) de la version française de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(iii) est établie par suite de la conclusion d'une opération impliquant le contribuable et une personne non-résidente avec laquelle il avait un lien de dépendance,**

**(3) Le sous-alinéa 152(4)b)(iii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(iii) est établie, selon le cas :**

**(A) par suite de la conclusion d'une opération impliquant le contribuable et une personne non-résidente avec laquelle il avait un lien de dépendance,**

**(B) relativement à un revenu, une perte ou un autre montant relatif à une société étrangère affiliée du contribuable,**

**(4) Le paragraphe 152(4) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa b.3), de ce qui suit :**

**b.4) une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire est établie avant le jour qui suit de six ans la fin de la période normale de nouvelle**

the end of the normal reassessment period for the taxpayer in respect of the year if

(i) a reassessment of tax for the year was required under subsection (6), or would have been so required if the taxpayer had claimed an amount by filing the prescribed form referred to in that subsection on or before the day referred to in that subsection, in order to take into account a deduction claimed under section 111 in respect of a loss for a subsequent taxation year,

(ii) an assessment, reassessment, additional assessment of tax or notification that no tax is payable for the subsequent taxation year referred to in subparagraph (i) was made or issued after the normal reassessment period in respect of the subsequent taxation year as a consequence of a transaction involving the taxpayer and a non-resident person with whom the taxpayer was not dealing at arm's length, and

(iii) the assessment, reassessment, additional assessment or notification that no tax is payable referred to in subparagraph (ii) reduced the amount of the loss for the subsequent taxation year;

**(5) The portion of subsection 152(4.01) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Extended period of assessment**

**(4.01)** Notwithstanding subsections (4) and (5), an assessment, reassessment or additional assessment to which paragraph (4)(a), (b), (b.1), (b.3), (b.4) or (c) applies in respect of a taxpayer for a taxation year may be made after the taxpayer's normal reassessment period in respect of the year to the extent that, but only to the extent that, it can reasonably be regarded as relating to,

**(6) Subparagraph 152(4.01)(b)(iii) of the Act is replaced by the following:**

(iii) the transaction, income, loss or other amount referred to in subparagraph (4)(b)(iii),

**(7) Subsection 152(4.01) of the Act is amended by striking out "and" at the end of paragraph (b), by adding "and" at the end of paragraph (c) and by adding the following after paragraph (c):**

cotisation applicable au contribuable pour l'année dans le cas où, à la fois :

(i) une nouvelle cotisation concernant l'impôt pour l'année était à établir en vertu du paragraphe (6), ou l'aurait été si le contribuable avait déduit une somme en présentant le formulaire prescrit visé à ce paragraphe au plus tard le jour mentionné à ce paragraphe afin de tenir compte d'une déduction demandée en vertu de l'article 111 relativement à une perte pour une année d'imposition subséquente,

(ii) une cotisation, une nouvelle cotisation ou une cotisation supplémentaire a été établie, ou une notification portant qu'aucun impôt n'est payable a été donnée, après la période normale de nouvelle cotisation relativement à l'année d'imposition subséquente visée au sous-alinéa (i) par suite de la conclusion d'une opération impliquant le contribuable et une personne non-résidente avec laquelle il avait un lien de dépendance,

(iii) la cotisation, la nouvelle cotisation, la cotisation supplémentaire ou une notification portant qu'aucun impôt n'est payable, visée au sous-alinéa (ii), a réduit le montant de la perte pour l'année d'imposition subséquente;

**(5) Le passage du paragraphe 152(4.01) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Période de cotisation prolongée**

**(4.01)** Malgré les paragraphes (4) et (5), la cotisation, la nouvelle cotisation ou la cotisation supplémentaire à laquelle s'appliquent les alinéas (4)a), b), b.1), b.3), b.4) ou c) relativement à un contribuable pour une année d'imposition ne peut être établie après l'expiration de la période normale de nouvelle cotisation applicable au contribuable pour l'année que dans la mesure où il est raisonnable de considérer qu'elle se rapporte à l'un des éléments suivants :

**(6) Le sous-alinéa 152(4.01)b)(iii) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(iii) l'opération, le revenu, la perte ou l'autre montant visés au sous-alinéa (4)b)(iii),

**(7) Le paragraphe 152(4.01) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa c), de ce qui suit :**

**(d)** if paragraph (4)(b.4) applies to the assessment, reassessment or additional assessment, the reduction under subparagraph (4)(b.4)(iii).

**(8) 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(4), 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.

**(9) Subsections (1) and (8) apply to the 2018 and subsequent taxation years.**

**(10) Subsection (2) is deemed to have come into force on February 27, 2018.**

**(11) Subsections (3) and (6) apply to taxation years of a taxpayer that begin after February 26, 2018.**

**(12) Subsections (4), (5) and (7) apply in respect of a taxation year if a reassessment of tax for the year was required under subsection 152(6) of the Act, or would have been so required if the taxpayer had claimed an amount by filing the prescribed form referred to in that subsection on or before the day referred to in that subsection, in order to take into account a deduction claimed under section 111 of the Act in respect of a loss for a subsequent taxation year that ends after February 26, 2018.**

**19 (1) Subsection 163(2) of the Act is amended by adding the following after paragraph (c.3):**

**(c.4)** the amount, if any, by which

**(i)** the total of all amounts each of which is an amount that would be deemed by section 122.8 to be paid by that person for the year or, where that person is the *qualified relation* of an individual for that year (within the meaning assigned by subsection 122.8(1)), by that individual, if that total were calculated by reference to the information provided in the person's *return of income* (within the meaning assigned by subsection 122.8(1)) for the year

**d)** en cas d'application de l'alinéa (4)b.4) à la cotisation, la nouvelle cotisation ou la cotisation supplémentaire, la réduction visée au sous-alinéa (4)b.4)(iii).

**(8) 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(4), 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.

**(9) Les paragraphes (1) et (8) s'appliquent aux années d'imposition 2018 et suivantes.**

**(10) Le paragraphe (2) est réputé être entré en vigueur le 27 février 2018.**

**(11) Les paragraphes (3) et (6) s'appliquent aux années d'imposition d'un contribuable qui commencent après le 26 février 2018.**

**(12) Les paragraphes (4), (5) et (7) s'appliquent relativement à une année d'imposition dans le cas où une nouvelle cotisation concernant l'impôt pour l'année était à établir en vertu du paragraphe 152(6) de la même loi, ou l'aurait été si le contribuable avait déduit une somme en présentant le formulaire prescrit visé à ce paragraphe au plus tard le jour mentionné à ce paragraphe afin de tenir compte d'une déduction demandée en vertu de l'article 111 de la même loi relativement à une perte pour une année d'imposition subséquente se terminant après le 26 février 2018.**

**19 (1) Le paragraphe 163(2) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa c.3), de ce qui suit :**

**c.4)** l'excédent du total visé au sous-alinéa (i) sur le total visé au sous-alinéa (ii) :

**(i)** le total des sommes représentant chacune une somme qui serait réputée, en vertu de l'article 122.8, être payée par cette personne pour l'année ou, si cette personne est le *proche admissible* (au sens du paragraphe 122.8(1)) d'un particulier par rapport à cette année, par ce particulier, si ce total était calculé d'après les renseignements fournis

exceeds

(ii) the total of all amounts each of which is an amount that is deemed by section 122.8 to be paid by that person or by an individual of whom the person is the *qualified relation* for the year (within the meaning assigned by subsection 122.8(1)),

**(2) Subsection (1) applies to the 2018 and subsequent taxation years.**

**20 (1) Subsection 188.2(2) of the Act is amended by adding “or” at the end of paragraph (d) and by replacing paragraphs (e) to (g) with the following:**

(e) in the case of a person that is a registered charity or registered Canadian amateur athletic association, if the person devotes any part of its resources to the direct or indirect support of, or opposition to, any political party or candidate for public office.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force**

(a) on June 29, 2012 in respect of organizations, corporations and trusts that are registered charities on September 14, 2018 and in respect of associations that are registered Canadian amateur athletic associations on that date; and

(b) on September 14, 2018 in any other case.

**21 (1) Subsection 212.1(1) of the Act is replaced by the following:**

#### **Non-arm’s length sales of shares by non-residents**

**212.1 (1)** Subsection (1.1) applies if a non-resident person disposes of shares (in this section referred to as the “subject shares”) of any class of the capital stock of a corporation resident in Canada (in this section referred to as the “subject corporation”) to another corporation resident in Canada (in this section referred to as the “purchaser corporation”) with which the non-resident person does not (otherwise than because of a right referred to in paragraph 251(5)(b)) deal at arm’s length and, immediately after the disposition, the subject corporation is connected (within the meaning that would be assigned by subsection 186(4) if the references in that subsection to “payer corporation” and “particular corporation” were read as “subject corporation” and “purchaser

dans la *déclaration de revenu* (au sens du paragraphe 122.8(1)) de la personne pour l’année,

(ii) le total des sommes représentant chacune une somme qui serait réputée, en vertu de l’article 122.8, être payée par cette personne ou par un particulier dont la personne est le *proche admissible* (au sens du paragraphe 122.8(1)) par rapport à l’année;

**(2) Le paragraphe (1) s’applique aux années d’imposition 2018 et suivantes.**

**20 (1) Les alinéas 188.2(2)e) à g) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

e) la personne étant un organisme de bienfaisance enregistré ou une association canadienne enregistrée de sport amateur, elle consacre une partie de ses ressources à des activités directes ou indirectes de soutien d’un parti politique ou d’un candidat à une charge publique ou d’opposition à l’un ou à l’autre.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur :**

a) le 29 juin 2012 relativement aux organisations, sociétés et fiducies qui sont des organismes de bienfaisance enregistrés le 14 septembre 2018 et aux associations qui sont des associations canadiennes enregistrées de sport amateur à cette date;

b) le 14 septembre 2018 dans les autres cas.

**21 (1) Le paragraphe 212.1(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Non-résidents avec lien de dépendance – vente d’actions**

**212.1 (1)** Le paragraphe (1.1) s’applique si une personne non-résidente dispose d’actions (appelées « actions en cause » au présent article) d’une catégorie du capital-actions d’une société résidant au Canada (appelée « société en cause » au présent article) en faveur d’une autre société résidant au Canada (appelée « acheteur » au présent article) avec laquelle la personne non-résidente a un lien de dépendance — autrement qu’en vertu d’un droit visé à l’alinéa 251(5)b) — et que, immédiatement après la disposition, la société en cause est rattachée (au sens du paragraphe 186(4), à supposer que les mentions « société payante » et « société donnée » y figurant valent mention respectivement de « société en cause » et « acheteur » et que l’article 186

corporation”, respectively, and if section 186 were read without reference to its subsection (6)) with the purchaser corporation.

**(2) The portion of paragraph 212.1(1.1)(a) of the Act before subparagraph (i) is replaced by the following:**

**(a)** the amount, if any, by which the fair market value of any consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) received by the non-resident person referred to in subsection (1) from the purchaser corporation for the subject shares exceeds the paid-up capital in respect of the subject shares immediately before the disposition shall, for the purposes of this Act, be deemed to be a dividend

**(3) Subsection 212.1(1.2) of the Act is replaced by the following:**

#### **Deemed consideration**

**(1.2)** For the purposes of subsections (1) and (1.1), if, in the absence of this subsection, no consideration would be received by the non-resident person referred to in subsection (1) from the purchaser corporation for the subject shares, the non-resident person is deemed to receive consideration other than shares of the capital stock of the purchaser corporation from the purchaser corporation for the subject shares, the fair market value of which is equal to the amount, if any, by which the fair market value of the subject shares disposed of by the non-resident person exceeds the amount of any increase because of the disposition in the fair market value of the shares of the capital stock of the purchaser corporation.

**(4) The portion of paragraph 212.1(3)(a) of the Act before subparagraph (i) is replaced by the following:**

**(a)** a non-resident person shall, for greater certainty, be deemed not to deal at arm’s length with a purchaser corporation at the time of a disposition described in subsection (1) if the non-resident person was,

**(5) Paragraph 212.1(3)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** for the purposes of determining whether or not a non-resident person referred to in paragraph (a) was a member of a group of less than six persons that controlled a corporation at any time, any shares of the capital stock of that corporation owned at that time by any of the following persons shall be deemed to be owned at that time by the non-resident person and not by the person who actually owned the shares at that time:

s’applique compte non tenu de son paragraphe (6)) à l’acheteur.

**(2) Le passage de l’alinéa 212.1(1.1)a de la même loi précédant le sous-alinéa (i) est remplacé par ce qui suit :**

**a)** l’excédent éventuel de la juste valeur marchande de la contrepartie — sauf la contrepartie qui consiste en actions du capital-actions de l’acheteur — que la personne non-résidente visée au paragraphe (1) reçoit de l’acheteur pour les actions en cause sur le capital versé au titre de ces actions immédiatement avant la disposition est réputé être un dividende :

**(3) Le paragraphe 212.1(1.2) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

#### **Contrepartie réputée**

**(1.2)** Pour l’application des paragraphes (1) et (1.1), la personne non-résidente visée au paragraphe (1) qui, en l’absence du présent paragraphe, ne recevrait aucune contrepartie de l’acheteur pour les actions en cause est réputée recevoir de celui-ci, pour les actions en cause, une contrepartie qui est autre que des actions du capital-actions de l’acheteur et dont la juste valeur marchande est égale à l’excédent éventuel de la juste valeur marchande des actions en cause qui ont fait l’objet d’une disposition par la personne non-résidente sur le montant de toute augmentation, découlant de la disposition, de la juste valeur marchande des actions du capital-actions de l’acheteur.

**(4) Le passage de l’alinéa 212.1(3)a de la même loi précédant le sous-alinéa (i) est remplacé par ce qui suit :**

**a)** il est entendu qu’un non-résident est réputé avoir un lien de dépendance avec l’acheteur au moment où une disposition visée au paragraphe (1) est effectuée si le non-résident :

**(5) L’alinéa 212.1(3)b de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**b)** afin de déterminer si un non-résident visé à l’alinéa a) faisait partie d’un groupe de moins de six personnes qui contrôlaient une société à un moment donné, toute action du capital-actions de cette société qui, à ce moment, appartenait à l’une des personnes ci-après est réputée appartenir au non-résident à ce moment et non à la personne à qui l’action appartenait réellement à ce moment :

(i) the non-resident person's *child* (within the meaning assigned by subsection 70(10)), who is under 18 years of age, or the non-resident person's spouse or common-law partner,

(ii) a trust of which the non-resident person, a person described in subparagraph (i) or a corporation described in subparagraph (iii) is a beneficiary,

(iii) a corporation controlled by the non-resident person, a person described in subparagraph (i), a trust described in subparagraph (ii) or any combination thereof, and

(iv) a partnership of which the non-resident person or a person described in one of subparagraphs (i) to (iii) is a majority-interest partner or a member of a *majority-interest group of partners* (as defined in subsection 251.1(3));

**(6) Subsection 212.1(3) of the Act is amended by adding “and” at the end of paragraph (d) and by repealing paragraph (e).**

**(7) The portion of paragraph 212.1(4)(b) of the Act before subparagraph (ii) is replaced by the following:**

(b) it is not the case that, at the time of the disposition, or as part of a transaction or event or series of transactions or events that includes the disposition, a non-resident person

(i) holds, directly or indirectly, shares of the capital stock of the purchaser corporation, and

**(8) Section 212.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (4):**

#### **Tiered trusts and partnerships**

(5) For the purposes of this section and paragraph (k) of the definition *proceeds of disposition* in section 54, a person or partnership that is, at any time, a beneficiary under a trust (other than a trust that is the non-resident person referred to in subsection (1)), or a member of a partnership (such trust or partnership referred to in this subsection as the “particular conduit”), that is a beneficiary under a trust or member of a partnership (such trust or partnership referred to in this subsection as the “other conduit”) is deemed

(a) to be a beneficiary under or member of, as the case may be, the other conduit; and

(i) l'*enfant* du non-résident, au sens du paragraphe 70(10), âgé de moins de 18 ans ou l'époux ou le conjoint de fait du non-résident,

(ii) une fiducie dont le non-résident, une personne visée au sous-alinéa (i) ou la société visée au sous-alinéa (iii) est bénéficiaire,

(iii) une société contrôlée par le non-résident, par une personne visée au sous-alinéa (i), par la fiducie visée au sous-alinéa (ii) ou par une combinaison de ceux-ci,

(iv) une société de personnes dont le non-résident ou une personne visée à l'un des sous-alinéas (i) à (iii) est un associé détenant une participation majoritaire ou un membre d'un *groupe d'associés détenant une participation majoritaire* au sens du paragraphe 251.1(3);

**(6) L'alinéa 212.1(3)e) de la même loi est abrogé.**

**(7) Le passage de l'alinéa 212.1(4)b) de la même loi précédant le sous-alinéa (ii) est remplacé par ce qui suit :**

(b) il ne s'avère pas que, au moment de la disposition ou dans le cadre d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements qui comprend la disposition, une personne non-résidente, à la fois :

(i) est, directement ou indirectement, détentrice d'actions du capital-actions de l'acheteur,

**(8) L'article 212.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (4), de ce qui suit :**

#### **Paliers de fiducies et de sociétés de personnes**

(5) Pour l'application du présent article et de l'alinéa k) de la définition de *produit de disposition* à l'article 54, toute personne ou société de personnes qui est, à un moment donné, bénéficiaire d'une fiducie (à l'exclusion d'une fiducie qui est la personne non-résidente visée au paragraphe (1)) ou associé d'une société de personnes (cette fiducie ou société de personnes étant appelée « intermédiaire donné » au présent paragraphe) qui est elle-même bénéficiaire d'une fiducie ou associé d'une société de personnes (cette fiducie ou société de personnes étant appelée « autre intermédiaire » au présent paragraphe) est réputée, à la fois :

**(b)** to hold the interest in the other conduit that is held by the particular conduit in the proportion expressed by the formula

**A/B**

where

**A** is the portion of the fair market value, at that time, of the person or partnership's interest in the particular conduit that is attributable to the interest in the other conduit held by the particular conduit, and

**B** is the total fair market value, at that time, of all direct interests (determined without reference to this subsection) in the other conduit.

**a)** être bénéficiaire ou associé, selon le cas, de l'autre intermédiaire;

**b)** détenir la participation dans l'autre intermédiaire qui est détenue par l'intermédiaire donné dans la proportion obtenue par la formule suivante :

**A/B**

où :

**A** représente la partie de la juste valeur marchande, à ce moment, de la participation de la personne ou de la société de personnes dans l'intermédiaire donné qui est attribuable à la participation dans l'autre intermédiaire détenue par l'intermédiaire donné,

**B** la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l'ensemble des participations directes (déterminées compte non tenu du présent paragraphe) dans l'autre intermédiaire.

#### Trusts and partnerships look-through rule

**(6)** The following rules apply for the following purposes:

**(a)** for the purposes of this subsection and subsections (1) and (1.1), if at any time an interest (in this paragraph referred to as the "pertinent interest") in a trust or a partnership (each referred to in this subsection as a "conduit") is disposed of by a person or partnership with an interest as a beneficiary under the conduit or that is a member of the conduit (each referred to in this subsection as a "holder"), as the case may be, to a purchaser and any portion of the fair market value of the pertinent interest is attributable to shares of the capital stock of a corporation resident in Canada held, directly or indirectly (unless all of the shares are held indirectly through one or more non-resident corporations), by the conduit (in this paragraph referred to as the "shares held by the conduit"), then

**(i)** the holder is deemed, on a class-by-class basis, to have disposed, at that time, of the shares held by the conduit to the purchaser, and the purchaser is deemed to have acquired the shares, in the proportion expressed by the formula

**A/B**

where

**A** is the portion of the fair market value, at that time, of the pertinent interest that is attributable to the shares held by the conduit, and

**B** is the total fair market value, at that time, of the shares held by the conduit, and

#### Règle de transparence visant les fiducies et les sociétés de personnes

**(6)** Les règles ci-après s'appliquent aux fins suivantes :

**a)** pour l'application du présent paragraphe et des paragraphes (1) et (1.1), si, à un moment donné, une participation (appelée « participation déterminée » au présent alinéa) dans une fiducie ou une société de personnes (chacune étant appelée « intermédiaire » au présent paragraphe) fait l'objet d'une disposition par une personne ou société de personnes qui détient une participation à titre de bénéficiaire de l'intermédiaire ou qui est un associé de l'intermédiaire (cette personne ou société de personnes étant appelée « détenteur » au présent paragraphe), selon le cas, en faveur d'un acquéreur et qu'une partie de la juste valeur marchande de la participation déterminée est attribuable à des actions du capital-actions d'une société résidant au Canada détenues, directement ou indirectement (sauf si la totalité des actions sont détenues indirectement au moyen d'une ou de plusieurs sociétés non-résidentes), par l'intermédiaire (appelées « actions détenues par l'intermédiaire » au présent alinéa) :

**(i)** le détenteur est réputé avoir disposé, à ce moment, des actions détenues par l'intermédiaire, par catégorie, en faveur de l'acquéreur, et l'acquéreur est réputé avoir acquis les actions, dans la proportion obtenue par la formule suivante :

**A/B**

où :



**(ii)** the holder is deemed to have received from the purchaser and the purchaser is deemed to have paid to the holder, as consideration for the shares deemed to have been disposed of in subparagraph (i), consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) in an amount determined by the formula

$$A \times B/C$$

where

**A** is the fair market value of the consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) that is received by the holder from the purchaser for the pertinent interest,

**B** is the amount determined for A in subparagraph (i), and

**C** is the total fair market value of the pertinent interest;

**(b)** for the purposes of subsections (1) and (1.1) and paragraph (c), if at any time a conduit (other than a non-resident trust) disposes of shares of the capital stock of a corporation resident in Canada to a purchaser, then

**(i)** each holder of an interest in the conduit is deemed, on a class-by-class basis, to have disposed, at that time, of the shares to the purchaser in the proportion expressed by the formula

$$A/B$$

where

**A** is the fair market value, at that time, of the holder's interest in the conduit, and

**B** is the total fair market value, at that time, of all direct interests (determined without reference to subsection (5)) in the conduit, and

**(ii)** each holder of an interest in the conduit is deemed to have received from the purchaser and the purchaser is deemed to have paid to each such holder, as consideration for the shares deemed to have been disposed of in subparagraph (i), consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) in an amount determined by the formula

$$A \times B/C$$

where

**A** is the fair market value of the consideration (other than any share of the capital stock of the

**A** représente la partie de la juste valeur marchande de la participation déterminée, à ce moment, qui est attribuable aux actions détenues par l'intermédiaire,

**B** la juste valeur marchande totale, à ce moment, des actions détenues par l'intermédiaire,

**(ii)** le détenteur est réputé avoir reçu de l'acquéreur, et l'acquéreur est réputé avoir payé au détenteur, en contrepartie des actions qui sont réputées avoir fait l'objet d'une disposition en vertu du sous-alinéa (i), une contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) correspondant à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

**A** représente la juste valeur marchande de la contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) reçue de l'acquéreur par le détenteur pour la participation déterminée,

**B** la valeur de l'élément A de la formule figurant au sous-alinéa (i),

**C** la juste valeur marchande totale de la participation déterminée;

**b)** pour l'application des paragraphes (1) et (1.1) et de l'alinéa c), si, à un moment donné, un intermédiaire (à l'exclusion d'une fiducie non-résidente) dispose d'actions du capital-actions d'une société résidant au Canada en faveur d'un acquéreur :

**(i)** chaque détenteur d'une participation dans l'intermédiaire est réputé avoir disposé, à ce moment, des actions, par catégorie, en faveur de l'acquéreur dans la proportion obtenue par la formule suivante :

$$A/B$$

où :

**A** représente la juste valeur marchande, à ce moment, de la participation du détenteur dans l'intermédiaire,

**B** la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l'ensemble des participations directes (déterminées compte non tenu du paragraphe (5)) dans l'intermédiaire,

**(ii)** chaque détenteur d'une participation dans l'intermédiaire est réputé avoir reçu de l'acquéreur, et l'acquéreur est réputé avoir payé à chacun de ces détenteurs, en contrepartie des actions qui sont

purchaser corporation) that is received by the conduit from the purchaser for the shares,

**B** is the amount determined for A in subparagraph (i), and

**C** is the amount determined for B in subparagraph (i);

**(c)** for the purposes of subsections (1) and (1.1), if at any time a conduit acquires shares of the capital stock of a corporation resident in Canada from a vendor, then

**(i)** each holder of an interest in the conduit is deemed to have acquired, at that time, the shares from the vendor, on a class-by-class basis, in the proportion expressed by the formula

$$A/B$$

where

**A** is the fair market value, at that time, of the holder's interest in the conduit, and

**B** is the total fair market value, at that time, of all direct interests (determined without reference to subsection (5)) in the conduit, and

**(ii)** each holder of an interest in the conduit is deemed to have paid to the vendor and the vendor is deemed to have received from each such holder, as consideration for the shares deemed to have been acquired in subparagraph (i), consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) in an amount determined by the formula

$$A \times B/C$$

where

**A** is the fair market value of the consideration (other than any share of the capital stock of the purchaser corporation) that is paid by the conduit to the vendor for the shares,

**B** is the amount determined for A in subparagraph (i), and

**C** is the amount determined for B in subparagraph (i); and

**(d)** for the purpose of determining whether the subject corporation is connected with the purchaser corporation for the purposes of subsection (1) at any time, if at that time a conduit owns shares of the capital stock of the subject corporation, each holder of an interest in the conduit is deemed to own, at that time,

réputées avoir fait l'objet d'une disposition en vertu du sous-alinéa (i), une contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) correspondant à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

**A** représente la juste valeur marchande de la contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) reçue de l'acquéreur par l'intermédiaire pour les actions,

**B** la valeur de l'élément A de la formule figurant au sous-alinéa (i),

**C** la valeur de l'élément B de la formule figurant au sous-alinéa (i);

**c)** pour l'application des paragraphes (1) et (1.1), si, à un moment donné, un intermédiaire acquiert des actions du capital-actions d'une société résidant au Canada auprès d'un vendeur :

**(i)** chaque détenteur d'une participation dans l'intermédiaire est réputé avoir acquis, à ce moment, les actions, par catégorie, auprès du vendeur dans la proportion obtenue par la formule suivante :

$$A/B$$

où :

**A** représente la juste valeur marchande, à ce moment, de la participation du détenteur dans l'intermédiaire,

**B** la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l'ensemble des participations directes (déterminées compte non tenu du paragraphe (5)) dans l'intermédiaire,

**(ii)** chaque détenteur d'une participation dans l'intermédiaire est réputé avoir payé au vendeur, et le vendeur est réputé avoir reçu de chacun de ces détenteurs, en contrepartie des actions qui sont réputées avoir fait l'objet d'une acquisition en vertu du sous-alinéa (i), une contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) correspondant à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

the shares of each class of the capital stock of the subject corporation that are owned by the conduit the number of which is determined by the formula

$$A \times B/C$$

where

- A** is the total number of shares of the class of the capital stock of the subject corporation that are owned by the conduit at that time,
- B** is the fair market value, at that time, of the holder's interest in the conduit, and
- C** is the total fair market value, at that time, of all direct interests (determined without reference to subsection (5)) in the conduit.

**A** représente la juste valeur marchande de la contrepartie (autre que des actions du capital-actions de l'acheteur) payée par l'intermédiaire au vendeur pour les actions,

**B** la valeur de l'élément A de la formule figurant au sous-alinéa (i),

**C** la valeur de l'élément B de la formule figurant au sous-alinéa (i);

**d)** lorsqu'il s'agit de déterminer pour l'application du paragraphe (1) si la société en cause est rattachée à l'acheteur à un moment donné où un intermédiaire est propriétaire d'actions du capital-actions de la société en cause, chaque détenteur d'une participation dans l'intermédiaire est réputé, à ce moment, être propriétaire des actions de chaque catégorie du capital-actions de la société en cause qui appartiennent à l'intermédiaire, dont le nombre est déterminé par la formule suivante :

$$A \times B/C$$

où :

**A** représente le nombre total d'actions de la catégorie du capital-actions de la société en cause qui appartiennent à l'intermédiaire à ce moment,

**B** la juste valeur marchande, à ce moment, de la participation du détenteur dans l'intermédiaire,

**C** la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l'ensemble des participations directes (déterminées compte non tenu du paragraphe (5)) dans l'intermédiaire.

#### Avoidance of subsections (5) and (6)

**(7)** The amounts determined for A and B in paragraph (5)(b), for A and B in subparagraph (6)(c)(i) and for B and C in paragraph (6)(d) are, in respect of an interest as a beneficiary under a trust held by a person or partnership, deemed to be equal to one if

**(a)** the person or partnership's share of the accumulating income or capital of the trust depends on the exercise by any person of, or the failure by any person to exercise, any discretionary power; and

**(b)** it can reasonably be considered that one of the reasons for the discretionary power is to avoid or limit the application of subsection (1.1).

#### Évitement des paragraphes (5) et (6)

**(7)** La valeur des éléments A et B de la formule figurant à l'alinéa (5)b), des éléments A et B de la formule figurant au sous-alinéa (6)c)(i) et des éléments B et C de la formule figurant à l'alinéa (6)d) est, relativement à une participation à titre de bénéficiaire d'une fiducie détenue par une personne ou une société de personnes, réputée être égale à un si les faits ci-après s'avèrent :

**a)** la part de la personne ou de la société de personnes du revenu ou capital accumulés de la fiducie est fonction de l'exercice ou de l'absence d'exercice, par quiconque, d'un pouvoir discrétionnaire;

**b)** il est raisonnable de considérer qu'une des raisons d'être du pouvoir discrétionnaire est de permettre d'éviter ou de restreindre l'application du paragraphe (1.1).

**(9) Subsections (1) to (8) apply in respect of dispositions that occur after February 26, 2018.**

**22 The portion of section 231 of the Act before the first definition is replaced by the following:**

**Definitions**

**231** In sections 231.1 to 231.8,

**23 The portion of subsection 231.6(7) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Time period not to count**

**(7)** The period of time between the day on which an application for review of a requirement is made pursuant to subsection (4) and the day on which the application is finally disposed of shall not be counted in the computation of

**24 The Act is amended by adding the following after section 231.7:**

**Time period not to count**

**231.8** The following periods of time shall not be counted in the computation of the period of time within which an assessment may be made for a taxation year of a taxpayer under subsection 152(4):

**(a)** where the taxpayer is served a notice of a requirement under subsection 231.2(1), the period of time between the day on which an application for judicial review in respect of the requirement is made and the day on which the application is finally disposed of; and

**(b)** where an application is commenced by the Minister under subsection 231.7(1) to order the taxpayer to provide any access, assistance, information or document, the period of time between the day on which the taxpayer files a notice of appearance, or otherwise opposes the application, and the day on which the application is finally disposed of.

**25 (1) Subsection 233.4(4) of the Act is replaced by the following:**

**Returns respecting foreign affiliates**

**(4)** A reporting entity for a taxation year or fiscal period shall file with the Minister for the year or period a return in prescribed form in respect of each foreign affiliate of

**(9) Les paragraphes (1) à (8) s'appliquent relativement aux dispositions effectuées après le 26 février 2018.**

**22 Le passage de l'article 231 de la même loi précédant la première définition est remplacé par ce qui suit :**

**Définitions**

**231** Les définitions qui suivent s'appliquent aux articles 231.1 à 231.8.

**23 Le passage du paragraphe 231.6(7) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Suspension du délai**

**(7)** Le délai qui court entre le jour où une requête est présentée conformément au paragraphe (4) et le jour où la requête est définitivement réglée ne compte pas dans le calcul :

**24 La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 231.7, de ce qui suit :**

**Suspension du délai**

**231.8** Les délais ci-après ne comptent pas dans le calcul du délai dans lequel une cotisation peut être établie pour une année d'imposition d'un contribuable en vertu du paragraphe 152(4) :

**a)** si l'avis visé au paragraphe 231.2(1) est signifié au contribuable, le délai qui court entre le jour où une demande de contrôle judiciaire est présentée relativement à l'avis et le jour où la demande est définitivement réglée;

**b)** lorsque la demande visée au paragraphe 231.7(1) est déposée par le ministre pour qu'il soit ordonné au contribuable de fournir tout accès, toute aide ou tous renseignements ou documents, le délai qui court entre le jour où le contribuable dépose un avis de comparution, ou conteste par ailleurs la demande, et le jour où la demande est définitivement réglée.

**25 (1) Le paragraphe 233.4(4) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Déclarations concernant les sociétés étrangères affiliées**

**(4)** Un déclarant pour une année d'imposition ou un exercice est tenu de présenter au ministre pour l'année ou l'exercice, dans les 12 mois suivant sa fin, une déclaration sur le formulaire prescrit relativement à

the entity in the year or period within 12 months after the end of the year or period.

**(2) Subsection 233.4(4) of the Act is replaced by the following:**

**Returns respecting foreign affiliates**

**(4)** A reporting entity for a taxation year or fiscal period shall file with the Minister for the year or period a return in prescribed form in respect of each foreign affiliate of the entity in the year or period within 10 months after the end of the year or period.

**(3) Subsection (1) applies to taxation years of a taxpayer, and fiscal periods of a partnership, that begin in 2020.**

**(4) Subsection (2) applies to taxation years of a taxpayer, and fiscal periods of a partnership, that begin after 2020.**

**26 Paragraph 241(4)(e) of the Act is amended by striking out “or” at the end of subparagraph (xi), by adding “or” at the end of subparagraph (xii) and by adding the following after subparagraph (xii):**

**(xiii)** an order made under the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act* to gather or send information, for the purposes of an investigation or prosecution relating to an act or omission that, if it had occurred in Canada, would constitute an offence for which an order could be obtained under subsection 462.48(3) of the *Criminal Code*, in response to a request made pursuant to

**(A)** an administrative arrangement entered into under section 6 of the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act*, or

**(B)** a bilateral agreement for mutual legal assistance in criminal matters to which Canada is a party;

**27 (1) The definition *SLA compensation payment* in subsection 260(1) of the Act is replaced by the following:**

chacune de ses sociétés étrangères affiliées au cours de l'année ou de l'exercice.

**(2) Le paragraphe 233.4(4) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Déclarations concernant les sociétés étrangères affiliées**

**(4)** Le déclarant pour une année d'imposition ou un exercice est tenu de présenter au ministre pour l'année ou l'exercice, dans les 10 mois suivant sa fin, une déclaration sur le formulaire prescrit relativement à chacune de ses sociétés étrangères affiliées au cours de l'année ou de l'exercice.

**(3) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition d'un contribuable et aux exercices d'une société de personnes qui commencent en 2020.**

**(4) Le paragraphe (2) s'applique aux années d'imposition d'un contribuable et aux exercices d'une société de personnes qui commencent après 2020.**

**26 L'alinéa 241(4)e) de la même loi est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (xii), de ce qui suit :**

**(xiii)** une ordonnance rendue sous le régime de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle* pour l'obtention ou la transmission de renseignements dans le cadre d'une enquête ou d'une poursuite portant sur des actes ou des omissions qui, s'ils étaient commis au Canada, constitueraient une infraction pour laquelle une ordonnance pourrait être obtenue en vertu du paragraphe 462.48(3) du *Code criminel*, en réponse à une demande présentée :

**(A)** soit conformément à une entente administrative conclue en vertu de l'article 6 de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle*,

**(B)** soit conformément à un accord bilatéral pour l'entraide juridique en matière criminelle, auquel le Canada est partie;

**27 (1) La définition de *paiement compensatoire (MPVM)*, au paragraphe 260(1) de la même loi, est remplacée par ce qui suit :**

**SLA compensation payment** means an amount paid pursuant to

(a) a securities lending arrangement as compensation for an underlying payment; or

(b) a specified securities lending arrangement as compensation for an underlying payment, including, if the property transferred or lent is described in subparagraph (a)(ii) of the definition *specified securities lending arrangement*, as compensation for a taxable dividend paid on a share described in subparagraph (a)(i) of that definition; (*paiement compensatoire (MPVM)*)

**(2) Subsection 260(1) of the Act is amended by adding the following in alphabetical order:**

***specified securities lending arrangement*** means an arrangement, other than a securities lending arrangement, under which

(a) a particular person (referred to in this definition as a “transferor”) transfers or lends at any particular time a property to another person (referred to in this definition as a “transferee”) and the property is

(i) a particular share described in paragraph (a) of the definition *qualified security*, or

(ii) a property in respect of which the following conditions are met:

(A) the property is

(I) an interest in a partnership, or

(II) an interest as a beneficiary under a trust, and

(B) all or any part of the fair market value of the property, immediately before the particular time, is derived, directly or indirectly, from a share described in subparagraph (i),

(b) it may reasonably be expected, at the particular time, that the transferee — or a person that does not deal at arm’s length with, or is affiliated with, the transferee — will transfer or return after the particular time to the transferor — or a person that does not deal at arm’s length with, or is affiliated with, the transferor (referred to in this definition as a “substitute transferor”) — a property that is identical or substantially identical to the property so transferred or lent, and

***paiement compensatoire (MPVM)*** Somme versée dans le cadre d’un des mécanismes suivants :

a) un mécanisme de prêt de valeurs mobilières en compensation d’un paiement sous-jacent;

b) un mécanisme de prêt de valeurs mobilières déterminé en compensation d’un paiement sous-jacent, y compris, dans le cas où le bien transféré ou prêté est visé au sous-alinéa a)(ii) de la définition de *mécanisme de prêt de valeurs mobilières déterminé*, en compensation d’un dividende imposable versé sur une action visée au sous-alinéa a)(i) de cette définition. (*SLA compensation payment*)

**(2) Le paragraphe 260(1) de la même loi est modifié par adjonction, selon l’ordre alphabétique, de ce qui suit :**

***mécanisme de prêt de valeurs mobilières déterminé***  
Mécanisme, autre qu’un mécanisme de prêt de valeurs mobilières, dans le cadre duquel, à la fois :

a) une personne donnée (appelée « cédant » à la présente définition) transfère ou prête, à un moment donné, à une autre personne (appelée « cessionnaire » à la présente définition) l’un des biens suivants :

(i) une action donnée décrite à l’alinéa a) de la définition de *titre admissible*,

(ii) un bien à l’égard duquel les conditions ci-après se vérifient :

(A) le bien est, selon le cas :

(I) une participation dans une société de personnes,

(II) une participation à titre de bénéficiaire d’une fiducie,

(B) tout ou partie de la juste valeur marchande du bien, immédiatement avant le moment donné, provient directement ou indirectement d’une action visée au sous-alinéa (i);

b) il est raisonnable de s’attendre, au moment donné, à ce que le cessionnaire — ou une personne qui a un lien de dépendance avec lui ou qui lui est affiliée — transfère ou retourne au cédant — ou à une personne qui a un lien de dépendance avec lui ou qui lui est affiliée (appelée « autre cédant » à la présente définition) — après ce moment, un bien identique ou sensiblement identique à celui ainsi transféré ou prêté;

(c) the transferor's (together with any substitute transferor's) risk of loss or opportunity for gain or profit with respect to the particular property is not changed in any material respect; (*mécanisme de prêt de valeurs mobilières déterminé*)

**(3) The portion of subsection 260(5) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Where subsection (5.1) applies**

(5) Subsection (5.1) applies to a taxpayer for a taxation year in respect of a particular amount (other than an amount received as proceeds of disposition or an amount received by a person under an arrangement where it may reasonably be considered that one of the main reasons for the person entering into the arrangement was to enable the person to receive an SLA compensation payment pursuant to a securities lending arrangement, or a dealer compensation payment, that would be deductible in computing the taxable income, or not included in computing the income, for any taxation year of the person) received by the taxpayer in the taxation year

**(4) Paragraph 260(6)(a) of the Act is replaced by the following:**

(a) if the taxpayer is a registered securities dealer and the particular amount is deemed by subsection (5.1) to have been received as a taxable dividend, no more than 2/3 of the particular amount (unless, for greater certainty, the particular amount is an amount for which a deduction in computing income may be claimed under subsection (6.1) by the taxpayer); or

**(5) The portion of subsection 260(6.1) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Deductible amount**

(6.1) There may be deducted in computing a corporation's income under Part I from a business or property for a taxation year an amount equal to the lesser of

**(6) Subsections (1) to (5) apply in respect of amounts paid or payable, or received or receivable, as compensation for dividends after February 26, 2018. However, subsections (1) to (5) do not apply in respect of amounts paid or payable, or received or receivable, as compensation for dividends after February 26, 2018 and before October 2018, if they are pursuant to a written**

(c) les possibilités, pour le cédant (ainsi que pour tout autre cédant), de subir des pertes ou de réaliser des gains ou des bénéfices sur le bien donné ne changent pas de façon tangible. (*specified securities lending arrangement*)

**(3) Le passage du paragraphe 260(5) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Application du paragraphe (5.1)**

(5) Le paragraphe (5.1) s'applique à un contribuable pour une année d'imposition relativement à une somme (sauf celle reçue à titre de produit de disposition ou reçue par une personne aux termes d'un mécanisme dans le cadre duquel il est raisonnable de considérer que l'une des principales raisons pour lesquelles la personne participe au mécanisme est de lui permettre de recevoir un paiement compensatoire (MPVM) dans le cadre d'un mécanisme de prêt de valeurs mobilières, ou un paiement compensatoire (courtier), qui serait soit déductible dans le calcul de son revenu imposable, soit exclu du calcul de son revenu, pour une de ses années d'imposition) qu'il a reçue au cours de l'année :

**(4) L'alinéa 260(6)a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

(a) si le contribuable est un courtier en valeurs mobilières inscrit et que la somme donnée est réputée par le paragraphe (5.1) avoir été reçue à titre de dividende imposable, une somme ne dépassant pas les 2/3 de la somme donnée; il est toutefois entendu que le présent alinéa ne s'applique pas si la somme donnée est une somme pour laquelle le contribuable peut, en application du paragraphe (6.1), demander une déduction dans le calcul de son revenu;

**(5) Le passage du paragraphe 260(6.1) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Montant déductible**

(6.1) Une société peut déduire dans le calcul, selon la partie I, de son revenu provenant d'une entreprise ou d'un bien pour une année d'imposition le moins élevé des montants suivants :

**(6) Les paragraphes (1) à (5) s'appliquent relativement aux sommes payées ou à payer, ou reçues ou à recevoir, à titre de compensation de dividendes, après le 26 février 2018. Toutefois ces paragraphes ne s'appliquent pas relativement aux sommes payées ou à payer, ou reçues ou à recevoir, à titre de compensation de dividendes après le 26 février 2018 et avant octobre 2018, si**

arrangement entered into before February 27, 2018.

R.S., c. C-46

## Criminal Code

**28 Paragraph 462.48(2)(c) of the *Criminal Code* is replaced by the following:**

(c) the type of information or book, record, writing, return or other document obtained by or on behalf of the Minister of National Revenue for the purposes of the *Income Tax Act*, Part IX of the *Excise Tax Act* or the *Excise Act, 2001* to which access is sought or that is proposed to be examined or communicated; and

R.S., c. 30 (4th Suppl.)

## Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act

**29 The definition *agreement* in subsection 2(1) of the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act* is replaced by the following:**

***agreement*** means

(a) a treaty, convention or other international agreement that is in force, to which Canada is a party and that contains a provision respecting mutual legal assistance in criminal matters, or

(b) to the extent of their application to criminal investigations or prosecutions and except for the purposes of Parts II and III of this Act, the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters, concluded at Strasbourg on January 25, 1988, as amended from time to time by a protocol or other international instrument, as ratified by Canada, or a comprehensive tax information exchange agreement that has effect and to which Canada is a party or a *tax treaty*, as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*; (*accord*)

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

### Publication in *Canada Gazette*

**5 (1)** Unless the agreement has been published under subsection (2), an agreement referred to in paragraph (a) of the definition *agreement* in subsection 2(1) — or the provisions respecting mutual legal assistance in criminal matters contained in a convention or other international

elles sont visées par un accord écrit conclu avant le 27 février 2018.

L.R., ch. C-46

## Code criminel

**28 L'alinéa 462.48(2)c) du *Code criminel* est remplacé par ce qui suit :**

c) désignation du genre de renseignements ou de documents — livre, dossier, texte, rapport ou autre document — qu'a obtenus le ministre du Revenu national — ou qui ont été obtenus en son nom — dans le cadre de l'application de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, de la partie IX de la *Loi sur la taxe d'accise* ou de la *Loi de 2001 sur l'accise* et dont la communication ou l'examen est demandé;

L.R., ch. 30 (4<sup>e</sup> suppl.)

## Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle

**29 La définition de *accord*, au paragraphe 2(1) de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle*, est remplacée par ce qui suit :**

***accord***

a) Traité, convention ou autre accord international qui porte en tout ou en partie sur l'entraide juridique en matière criminelle, auquel le Canada est partie et qui est en vigueur;

b) dans la mesure où ils s'appliquent à des enquêtes ou à des poursuites en matière criminelle et sauf pour l'application des parties II et III de la présente loi, la Convention concernant l'assistance administrative mutuelle en matière fiscale, conclue à Strasbourg le 25 janvier 1988 et modifiée par tout protocole ou autre instrument international, ratifié par le Canada, tout accord général d'échange de renseignements fiscaux en vigueur auquel le Canada est partie ou tout *traité fiscal*, au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*. (*agreement*)

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

### *Gazette du Canada*

**5 (1)** À moins qu'ils ne soient publiés en conformité avec le paragraphe (2), l'accord visé à l'alinéa a) de la définition de ce terme au paragraphe 2(1) ou les dispositions d'une convention ou autre accord international qui traitent de l'entraide juridique en



agreement — must be published in the *Canada Gazette* no later than 60 days after it comes into force.

**31 Section 7 of the Act is replaced by the following:**

**Functions of Minister**

**7 (1)** The Minister is responsible for the implementation of every agreement referred to in paragraph (a) of the definition *agreement* in subsection 2(1) and for the administration of this Act.

**How request dealt with**

**(2)** When a request is made to the Minister under an agreement referred to in paragraph (a) of the definition *agreement* in subsection 2(1) by a state or entity or a Canadian competent authority, the Minister shall deal with the request in accordance with the agreement and this Act.

**How request dealt with**

**(3)** When a request made by a state or entity under an agreement referred to in paragraph (b) of the definition *agreement* in subsection 2(1) is presented to the Minister by the Minister of National Revenue, the Minister shall deal with the request in accordance with the agreement and this Act.

**32 Subsection 8(1) of the Act is replaced by the following:**

**Limitation — requests under agreements**

**8 (1)** If a request for mutual legal assistance is made under an agreement, the Minister may not give effect to the request by means of the provisions of this Part unless the agreement provides for assistance with respect to the subject-matter of the request.

**33 The Act is amended by adding the following after section 22.05:**

**Orders to gather tax information**

**22.06 (1)** A judge of the province to whom an application is made under subsection 17(2) with respect to an investigation or prosecution relating to an act or omission that, if it had occurred in Canada, would have constituted an offence referred to in subsection 462.48(1.1) of the *Criminal Code* may make an order for the gathering of the information or documents referred to in paragraph 462.48(2)(c) of that Act.

matière criminelle sont publiés dans la *Gazette du Canada* dans les soixante jours suivant leur entrée en vigueur.

**31 L'article 7 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Rôle du ministre**

**7 (1)** Le ministre est chargé de la mise en œuvre de tout accord visé à l'alinéa a) de la définition de ce terme au paragraphe 2(1) et de l'application de la présente loi.

**Suivi des demandes**

**(2)** Le ministre donne suite aux demandes qui sont faites par un État ou une entité, ou par une autorité compétente canadienne au titre d'un accord visé à l'alinéa a) de la définition de ce terme au paragraphe 2(1), en conformité avec l'accord et la présente loi.

**Suivi des demandes**

**(3)** Le ministre donne suite aux demandes qui sont faites par un État ou une entité au titre d'un accord visé à l'alinéa b) de la définition de ce terme au paragraphe 2(1), et qui lui sont présentées par le ministre du Revenu national, en conformité avec l'accord et la présente loi.

**32 Le paragraphe 8(1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Mise en œuvre des accords**

**8 (1)** Le ministre ne peut mettre en œuvre les dispositions de la présente partie pour donner suite à une demande que si l'accord prévoit l'entraide à l'égard de l'objet de la demande.

**33 La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 22.05, de ce qui suit :**

**Ordonnance d'obtention de renseignements fiscaux**

**22.06 (1)** Le juge d'une province saisi de la requête prévue au paragraphe 17(2) peut, dans le cadre d'une enquête ou d'une poursuite portant sur des actes ou des omissions qui, s'ils étaient commis au Canada, constitueraient une infraction visée au paragraphe 462.48(1.1) du *Code criminel*, rendre une ordonnance pour l'obtention de renseignements ou de documents visés à l'alinéa 462.48(2)c) de cette loi.

### ***Criminal Code applies***

**(2)** Subject to subsection (3), an order made under subsection (1) may be obtained and made in accordance with subsections 462.48(1) to (5) of the *Criminal Code* and executed in the manner provided for in that Act, with any necessary modifications.

### **Provisions applicable to order**

**(3)** Paragraphs 18(2)(b) and (c), subsections 18(3) to (9) and sections 19 to 22, other than paragraph 19(1)(a), apply, with any necessary modifications, in respect of an order made under subsection (1) and prevail over any provisions of the *Criminal Code* that are inconsistent with them.

2016, c. 14

An Act to amend the Canada Pension Plan, the Canada Pension Plan Investment Board Act and the Income Tax Act

### **34 Subsection 66(1) of *An Act to amend the Canada Pension Plan, the Canada Pension Plan Investment Board Act and the Income Tax Act* is**

**(a) amended by replacing the clause 60(e)(ii)(A) that it enacts with the following:**

**(A)** the total of all amounts each of which is an amount payable by the taxpayer in respect of self-employed earnings for the year as a contribution under subsection 10(1.1) or (1.2) of the *Canada Pension Plan* or as a like contribution under a provincial pension plan, as defined in section 3 of that Act, and

**(b) amended by replacing the subparagraph 60(e.1)(i) that it enacts with the following:**

**(i)** the total of all amounts each of which is an amount payable by the taxpayer for the year as an employee's contribution under subsection 8(1.1) or (1.2) of the *Canada Pension Plan* or as a like contribution under a provincial pension plan, as defined in section 3 of that Act, and

### **Application du *Code criminel***

**(2)** Sous réserve du paragraphe (3), l'ordonnance peut être obtenue et rendue conformément aux paragraphes 462.48(1) à (5) du *Code criminel* et exécutée de la manière prévue par cette loi, avec les adaptations nécessaires.

### **Dispositions applicables à l'ordonnance**

**(3)** Les alinéas 18(2)b) et c), les paragraphes 18(3) à (9) et les articles 19 à 22, exception faite de l'alinéa 19(1)a), s'appliquent, avec les adaptations nécessaires, à toute ordonnance prévue au paragraphe (1) et l'emportent sur toute disposition incompatible du *Code criminel*.

2016, ch. 14

Loi modifiant le Régime de pensions du Canada, la Loi sur l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada et la Loi de l'impôt sur le revenu

### **34 Le paragraphe 66(1) de la *Loi modifiant le Régime de pensions du Canada, la Loi sur l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada et la Loi de l'impôt sur le revenu* est modifié par remplacement :**

**a) de la division 60e)(ii)(A) qui y est édictée par ce qui suit :**

**(A)** le total des sommes représentant chacune une somme à payer pour l'année par le contribuable, sur les gains provenant d'un travail qu'il exécute pour son propre compte, à titre de cotisation en application des paragraphes 10(1.1) ou (1.2) du *Régime de pensions du Canada* ou à titre de semblable cotisation en application d'un régime provincial de pensions, au sens de l'article 3 de cette loi,

**b) du sous-alinéa 60e.1)(i) qui y est édicté par ce qui suit :**

**(i)** le total des sommes représentant chacune une somme à payer par le contribuable pour l'année à titre de cotisation d'employé en application des paragraphes 8(1.1) ou (1.2) du *Régime de pensions du Canada* ou à titre de semblable cotisation en application d'un régime provincial de pensions, au sens de l'article 3 de cette loi,

## Income Tax Regulations

**35 (1) The *Income Tax Regulations* are amended by adding the following after section 202:**

**Requirement to file**

**203** Every institution that is a *designated educational institution* (as defined in subsection 118.6(1) of the Act) because of paragraph (a) of that definition shall make an information return in prescribed form in respect of each individual enrolled at that institution who is a *qualifying student* (as defined in subsection 118.6(1)) for a month in a taxation year.

**(2) Subsection (1) applies to the 2019 and subsequent taxation years.**

**36 (1) Subsection 205(3) of the Regulations is amended by adding the following in alphabetical order:**

| Tuition and Enrolment Certificate

**(2) Subsection (1) comes into force or is deemed to have come into force on January 1, 2019.**

**37 (1) Subsection 205.1(1) of the Regulations is amended by adding the following in alphabetical order:**

| Tuition and Enrolment Certificate

**(2) Subsection (1) comes into force or is deemed to have come into force on January 1, 2019.**

**38 (1) Subsection 209(1) of the Regulations is replaced by the following:**

**209 (1)** A person who is required by section 200, 201, 202, 203, 204, 212, 214, 215, 217 or 218, subsection 223(2) or section 228, 229, 230, 232, 233 or 234 to make an information return shall forward to each taxpayer to whom the return relates two copies of the portion of the return that relates to that taxpayer.

**(2) Subsection 209(5) of the Regulations is replaced by the following:**

**(5)** A person may provide a Statement of Remuneration Paid (T4) information return or a Tuition and Enrolment Certificate, as required under subsection (1), as a single document in an electronic format (instead of the two

## Règlement de l'impôt sur le revenu

**35 (1) Le *Règlement de l'impôt sur le revenu* est modifié par adjonction, après l'article 202, de ce qui suit :**

**Obligation de produire**

**203** Tout établissement qui est un *établissement d'enseignement agréé*, au sens du paragraphe 118.6(1) de la Loi, par l'effet de l'alinéa a) de cette définition doit présenter une déclaration de renseignements sur le formulaire prescrit relativement à chaque particulier inscrit à cet établissement qui est un *étudiant admissible*, au sens du même paragraphe, pour un mois d'une année d'imposition.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition 2019 et suivantes.**

**36 (1) Le paragraphe 205(3) du même règlement est modifié par adjonction, à la liste qui y figure, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

| Certificat pour frais de scolarité et d'inscription

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2019.**

**37 (1) Le paragraphe 205.1(1) du même règlement est modifié par adjonction, à la liste qui y figure, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

| Certificat pour frais de scolarité et d'inscription

**(2) Le paragraphe (1) entre en vigueur ou est réputé être entré en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2019.**

**38 (1) Le paragraphe 209(1) du même règlement est remplacé par ce qui suit :**

**209 (1)** La personne qui est tenue par les articles 200, 201, 202, 203, 204, 212, 214, 215, 217 ou 218, par le paragraphe 223(2) ou par les articles 228, 229, 230, 232, 233 ou 234 de remplir une déclaration de renseignements doit transmettre à chaque contribuable visé par la déclaration deux copies de la partie de celle-ci qui le concerne.

**(2) Le paragraphe 209(5) du même règlement est remplacé par ce qui suit :**

**(5)** La personne qui est tenue de transmettre à un contribuable deux copies de la déclaration de renseignements intitulée État de la rémunération payée (T4) ou du Certificat pour frais de scolarité et

copies required under subsection (1)) to the taxpayer to whom the return relates, on or before the date on which the return is to be filed with the Minister, unless

- (a) the specified criteria referred to in section 221.01 of the Act are not met;
- (b) the taxpayer has requested that the information return be provided in paper format; or
- (c) at the time the return is required to be issued,
  - (i) if the return is a T4, the taxpayer is on extended leave or is no longer an employee of the person, or
  - (ii) the taxpayer cannot reasonably be expected to have access to the information return in electronic format.

**(3) Subsections (1) and (2) come into force or are deemed to have come into force on January 1, 2019.**

**39 (1) The definition *designated person or partnership* in subsection 5907(1) of the Regulations is replaced by the following:**

*designated person or partnership*, in respect of a taxpayer at any time, means

- (a) the taxpayer,
- (b) a person or partnership that is at that time
  - (i) a person (other than a partnership) that does not, at that time, deal at arm's length with the taxpayer, or
  - (ii) a partnership a member of which is, at that time, a designated person or partnership in respect of the taxpayer under this definition, and
- (c) if a foreign affiliate of the taxpayer is an original corporation that undergoes a division in respect of which subsection 15(1.5) of the Act applies, a new corporation in respect of the division; (*personne ou société de personnes désignée*)

**(2) The portion of subparagraph 5907(2)(f)(ii) of the Regulations before clause (A) is replaced by the following:**

d'inscription, comme le prévoit le paragraphe (1), peut plutôt lui en fournir une copie par voie électronique au plus tard à la date où elle doit produire la déclaration au ministre, sauf si, selon le cas :

- a) l'un des critères déterminés selon l'article 221.01 de la Loi n'est pas rempli;
- b) le contribuable a demandé une copie papier de la déclaration;
- c) à la date où la déclaration doit être fournie, l'un des énoncés ci-après se vérifie :
  - (i) si la déclaration est un T4, le contribuable est absent pour une période prolongée ou n'est plus l'employé de la personne,
  - (ii) on ne peut raisonnablement s'attendre à ce que le contribuable ait accès à la déclaration par voie électronique.

**(3) Les paragraphes (1) et (2) entrent en vigueur ou sont réputés être entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2019.**

**39 (1) La définition de *personne ou société de personnes désignée*, au paragraphe 5907(1) du même règlement, est remplacée par ce qui suit :**

*personne ou société de personnes désignée* S'entend, par rapport à un contribuable à un moment donné :

- a) du contribuable;
- b) d'une personne ou d'une société de personnes qui est, à ce moment :
  - (i) soit une personne, sauf une société de personnes, qui a un lien de dépendance avec le contribuable à ce moment,
  - (ii) soit une société de personnes dont l'un des associés est, à ce moment, une personne ou une société de personnes désignée par rapport au contribuable selon la présente définition;
- c) si la société étrangère affiliée du contribuable est une société d'origine qui fait l'objet d'une division relativement à laquelle le paragraphe 15(1.5) de la Loi s'applique, d'une nouvelle société relativement à la division. (*designated person or partnership*)

**(2) Le passage du sous-alinéa 5907(2)f)(ii) du même règlement précédant la division (A) est remplacé par ce qui suit :**

(ii) subject to subsections (2.01) and (2.011), does not arise with respect to a disposition (other than a disposition to which subsection (9) applies), of property by the affiliate,

**(3) The portion of subparagraph 5907(2)(j)(iii) of the Regulations before clause (A) is replaced by the following:**

(iii) subject to subsections (2.01) and (2.011), does not arise with respect to a disposition (other than a disposition to which subsection (9) applies), of property by the affiliate,

**(4) Section 5907 of the Regulations is amended by adding the following after subsection (2.01):**

**(2.011)** Subparagraphs (2)(f)(ii) and (j)(iii) and subsection (5.1) do not apply to a particular disposition of property (referred to in this subsection as the “affiliate property”) by a particular foreign affiliate of a taxpayer to another foreign affiliate of the taxpayer if

(a) the particular disposition is a disposition referred to in subparagraph 15(1.5)(c)(i) of the Act;

(b) all of the shares of the capital stock of the other affiliate are owned, at a particular time that is within 180 days after the day that includes the time of the particular disposition, by a person or partnership that at the particular time is not a designated person or partnership in respect of the taxpayer; and

(c) the affiliate property is not disposed of by the other affiliate as part of a series of transactions or events that includes the particular disposition.

**(5) Subsection (1) is deemed to have come into force on July 27, 2018.**

**(6) Subsections (2) to (4) apply in respect of dispositions that occur after October 23, 2012.**

## Coordinating Amendments

2016, c. 14

**40 (1) If subsection 66(1) of *An Act to amend the Canada Pension Plan, the Canada Pension Plan Investment Board Act and the Income Tax Act* (in this section referred to as the “other Act”)**

(ii) sous réserve des paragraphes (2.01) et (2.011), ne découle pas d’une disposition (sauf une disposition à laquelle le paragraphe (9) s’applique) de biens effectuée par la société affiliée :

**(3) Le passage du sous-alinéa 5907(2)j)(iii) du même règlement précédant la division (A) est remplacé par ce qui suit :**

(iii) sous réserve des paragraphes (2.01) et (2.011), ne découle pas d’une disposition (sauf une disposition à laquelle le paragraphe (9) s’applique) de biens effectuée par la société affiliée :

**(4) L’article 5907 du même règlement est modifié par adjonction, après le paragraphe (2.01), de ce qui suit :**

**(2.011)** Les sous-alinéas (2)f)(ii) et j)(iii) et le paragraphe (5.1) ne s’appliquent pas à une disposition donnée de biens (appelés « biens de la société affiliée » au présent paragraphe) par une société étrangère affiliée donnée d’un contribuable à une autre société étrangère affiliée du contribuable si les conditions ci-après sont réunies :

a) la disposition donnée est une disposition visée au sous-alinéa 15(1.5)c)(i) de la Loi;

b) toutes les actions du capital-actions de l’autre société affiliée appartiennent, à un moment donné de la période de 180 jours qui suit le jour qui comprend le moment de la disposition donnée, à une personne ou une société de personnes qui, au moment donné, n’est pas une personne ou société de personnes désignée par rapport au contribuable;

c) les biens de la société affiliée ne font pas l’objet d’une disposition par l’autre société affiliée dans le cadre d’une série d’opérations ou d’événements qui inclut la disposition donnée.

**(5) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 27 juillet 2018.**

**(6) Les paragraphes (2) à (4) s’appliquent relativement aux dispositions effectuées après le 23 octobre 2012.**

## Dispositions de coordination

2016, ch. 14

**40 (1) Si le paragraphe 66(1) de la *Loi modifiant le Régime de pensions du Canada, la Loi sur l’Office d’investissement du régime de pensions du Canada et la Loi de l’impôt sur le revenu***

comes into force before section 34 of this Act, then

**(a) that section 34 is deemed never to have come into force and is repealed;**

**(b) clause 60(e)(ii)(A) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

**(A)** the total of all amounts each of which is an amount payable by the taxpayer in respect of self-employed earnings for the year as a contribution under subsection 10(1.1) or (1.2) of the *Canada Pension Plan* or as a like contribution under a provincial pension plan, as defined in section 3 of that Act, and

**(c) subparagraph 60(e.1)(i) of the Act is replaced by the following:**

**(i)** the total of all amounts each of which is an amount payable by the taxpayer for the year as an employee's contribution under subsection 8(1.1) or (1.2) of the *Canada Pension Plan* or as a like contribution under a provincial pension plan, as defined in section 3 of that Act, and

**(2) If subsection 66(1) of the other Act comes into force on the same day as section 34 of this Act, that section 34 is deemed to have come into force before that subsection 66(1).**

## PART 2

### Amendments to the Excise Tax Act (GST/HST Measures) and to Related Legislation

R.S., c. E-15

#### Excise Tax Act

**41 (1) Subsection 123(1) of the *Excise Tax Act* is amended by adding the following in alphabetical order:**

***emission allowance*** means

**(a)** an allowance, credit or similar instrument (other than a prescribed allowance, credit or instrument) that

(appelée « autre loi » au présent article) entre en vigueur avant l'article 34 de la présente loi :

**a) cet article 34 est réputé ne pas être entré en vigueur et est abrogé;**

**b) la division 60e)(ii)(A) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacée par ce qui suit :**

**(A)** le total des sommes représentant chacune une somme à payer pour l'année par le contribuable, sur les gains provenant d'un travail qu'il exécute pour son propre compte, à titre de cotisation en application des paragraphes 10(1.1) ou (1.2) du *Régime de pensions du Canada* ou à titre de semblable cotisation en application d'un régime provincial de pensions, au sens de l'article 3 de cette loi,

**c) le sous-alinéa 60e.1)(i) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**(i)** le total des sommes représentant chacune une somme à payer par le contribuable pour l'année à titre de cotisation d'employé en application des paragraphes 8(1.1) ou (1.2) du *Régime de pensions du Canada* ou à titre de semblable cotisation en application d'un régime provincial de pensions, au sens de l'article 3 de cette loi,

**(2) Si l'entrée en vigueur du paragraphe 66(1) de l'autre loi et celle de l'article 34 de la présente loi sont concomitantes, cet article 34 est réputé être entré en vigueur avant ce paragraphe 66(1).**

## PARTIE 2

### Modification de la Loi sur la taxe d'accise (mesures relatives à la TPS/TVH) et de textes connexes

L.R., ch. E-15

#### Loi sur la taxe d'accise

**41 (1) Le paragraphe 123(1) de la *Loi sur la taxe d'accise* est modifié par adjonction, selon l'ordre alphabétique, de ce qui suit :**

***société en commandite de placement*** Société en commandite dont le principal objet consiste à investir des fonds dans des biens qui sont principalement des effets financiers et à l'égard de laquelle l'un des énoncés ci-après se vérifie :

(i) is issued or created by, or on behalf of,

(A) a government, a government of a foreign country, a government of a political subdivision of a country, a supranational organization or an international organization (each of which is in this definition referred to as a “regulator”),

(B) a board, commission or other body established by a regulator, or

(C) an agency of a regulator,

(ii) can be used to satisfy a requirement under

(A) a scheme or arrangement implemented by, or on behalf of, a regulator to regulate greenhouse gas emissions, or

(B) a prescribed scheme or arrangement, and

(iii) represents a specific quantity of greenhouse gas emissions expressed as carbon dioxide equivalent, or

(b) a prescribed property; (*unité d’émission*)

***investment limited partnership*** means a limited partnership, the primary purpose of which is to invest funds in property consisting primarily of financial instruments, if

(a) the limited partnership is, or forms part of an arrangement or structure that is, represented or promoted as a hedge fund, investment limited partnership, mutual fund, private equity fund, venture capital fund or other similar collective investment vehicle, or

(b) the total value of all interests in the limited partnership held by listed financial institutions is 50% or more of the total value of all interests in the limited partnership; (*société en commandite de placement*)

**(2) The definition *emission allowance*, as enacted by subsection (1), is deemed to have come into force on June 27, 2018 but also applies in respect**

a) la société en commandite est présentée comme un fonds spéculatif, une société en commandite de placement, un fonds commun de placement, un fonds de capital-investissement, un fonds de capital-risque ou un autre mécanisme de placement collectif similaire ou fait partie d’un mécanisme ou d’une structure qui est ainsi présenté;

b) la valeur totale des participations dans la société en commandite détenues par des institutions financières désignées correspond à 50 % ou plus de la valeur totale des participations dans la société en commandite. (*investment limited partnership*)

***unité d’émission*** S’entend, selon le cas :

a) d’un droit, crédit ou instrument semblable (sauf un droit, crédit ou instrument visé par règlement) qui, à la fois :

(i) est émis ou créé par l’une des personnes suivantes ou pour son compte :

(A) un gouvernement, un gouvernement d’un pays étranger, un gouvernement d’une subdivision politique d’un pays, une organisation supranationale ou une organisation internationale (chacun étant appelé « organisme de réglementation » à la présente définition),

(B) un conseil, une commission ou une autre entité établi par un organisme de réglementation,

(C) une agence d’un organisme de réglementation,

(ii) peut servir à satisfaire à une exigence prévue par un mécanisme ou un accord qui est :

(A) soit mis en œuvre par un organisme de réglementation, ou pour son compte, dans le but de réglementer les émissions de gaz à effet de serre,

(B) soit visé par règlement,

(iii) représente une quantité déterminée d’émissions de gaz à effet de serre exprimée en équivalent en dioxyde de carbone;

b) d’un bien visé par règlement. (*emission allowance*)

**(2) La définition de *unité d’émission*, édictée par le paragraphe (1), est réputée être entrée en vigueur le 27 juin 2018, mais s’applique également**

of any supply made before that day if any amount of tax under Division II of Part IX of the Act that is payable in respect of the supply was not collected before that day.

**(3) The definition *investment limited partnership*, as enacted by subsection (1), is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**42 (1) Section 132 of the Act is amended by adding the following after subsection (5):**

#### **Residence of investment limited partnerships**

**(6)** For the purposes of this Part but subject to subsection (2), an investment limited partnership is deemed not to be resident in Canada at any time if, at that time, the total value of all interests in the partnership held by non-resident members of the partnership (other than prescribed members) is 95% or more of the total value of all interests in the partnership.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**43 (1) Subsection 149(5) of the Act is amended by striking out “and” at the end of paragraph (f) and by adding the following after that paragraph:**

**(f.1)** an investment limited partnership; and

**(2) Subsection (1) applies in respect of**

**(a) any taxation year of a person that begins after 2018; and**

**(b) the taxation years of a person that begin in 2018 if the person elects to have subsection (1) apply in respect of those taxation years.**

**(3) An election under paragraph (2)(b) is to**

**(a) be made in prescribed form containing prescribed information; and**

**(b) be filed with the Minister of National Revenue in prescribed manner on or before the day that is 60 days after the day on which this Act receives royal assent or any later day that the Minister of National Revenue may allow.**

relativement à une fourniture effectuée avant cette date si un montant de taxe qui est payable en vertu de la section II de la partie IX de la même loi relativement à la fourniture n’a pas été perçu avant cette date.

**(3) La définition de *société en commandite de placement*, édictée par le paragraphe (1), est réputée être entrée en vigueur le 8 septembre 2017.**

**42 (1) L’article 132 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (5), de ce qui suit :**

#### **Lieu de résidence des sociétés en commandite de placement**

**(6)** Pour l’application de la présente partie, mais sous réserve du paragraphe (2), une société en commandite de placement est réputée ne pas résider au Canada à un moment donné si, à ce moment, la valeur totale des participations dans la société détenues par ses associés non-résidents (à l’exception des associés visés par règlement) correspond à 95 % ou plus de la valeur totale des participations dans la société.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

**43 (1) Le paragraphe 149(5) de la même loi est modifié par adjonction, après l’alinéa f), de ce qui suit :**

**f.1)** la société en commandite de placement;

**(2) Le paragraphe (1) s’applique relativement aux années d’imposition suivantes :**

**a) les années d’imposition d’une personne commençant après 2018;**

**b) les années d’imposition d’une personne commençant en 2018 si la personne fait un choix en ce sens.**

**(3) Le choix visé à l’alinéa (2)b) doit, à la fois :**

**a) être fait dans un document établi en la forme déterminée par le ministre du Revenu national et contenant les renseignements qu’il détermine;**

**b) être présenté au ministre du Revenu national, selon les modalités qu’il détermine, au plus tard le soixantième jour qui suit la date de sanction de la présente loi ou à toute date postérieure fixée par lui.**



**(4) If a person makes an election under paragraph (2)(b), the references in subsection 244.1(4) of the Act, as enacted by subsection 46(1), to “2018” and “2019” are to be read as “2017” and “2018”, respectively, in applying that subsection 244.1(4) in respect of the person.**

**44 (1) Section 221 of the Act is amended by adding the following after subsection (2):**

**Exception – emission allowance**

**(2.1)** A supplier (other than a prescribed supplier) that makes a taxable supply of an emission allowance is not required to collect tax under Division II payable by the recipient in respect of the supply.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on June 27, 2018 but also applies in respect of any supply of an emission allowance made before that day if any amount of tax under Division II of Part IX of the Act that is payable in respect of the supply was not collected before that day, except that in respect of those supplies subsection 221(2.1) of the Act, as enacted by subsection (1), is to be read as follows:**

**(2.1)** A supplier (other than a prescribed supplier) that makes a taxable supply of an emission allowance is not required to collect any amount of tax under Division II that is payable by the recipient in respect of the supply and that was not collected before June 27, 2018.

**45 (1) The portion of subsection 228(4) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Real property and emission allowance – self-assessment**

**(4)** If tax under Division II is payable by a person in respect of a supply of property that is real property or an emission allowance and the supplier is not required to collect the tax and is not deemed to have collected the tax,

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on June 27, 2018 but also applies in respect of any supply of an emission allowance made before that day if any amount of tax under Division II of Part IX of the Act that is payable in respect of the supply was not collected before that day, except that in respect of those supplies**

**(4) Si une personne fait le choix visé à l’alinéa (2)b), les mentions « 2018 » et « 2019 » au paragraphe 244.1(4) de la même loi, édicté par le paragraphe 46(1), valent mention respectivement de « 2017 » et « 2018 » pour l’application de ce paragraphe 244.1(4) relativement à la personne.**

**44 (1) L’article 221 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (2), de ce qui suit :**

**Exception – unité d’émission**

**(2.1)** Le fournisseur, sauf un fournisseur visé par règlement, qui effectue la fourniture taxable d’une unité d’émission n’est pas tenu de percevoir la taxe payable par l’acquéreur en vertu de la section II relativement à la fourniture.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 27 juin 2018, mais s’applique également relativement à la fourniture d’une unité d’émission effectuée avant cette date si un montant de taxe qui est payable en vertu de la section II de la partie IX de la même loi relativement à la fourniture n’a pas été perçu avant cette date, sauf que, en ce qui a trait à ces fournitures, le paragraphe 221(2.1) de la même loi, édicté par le paragraphe (1), est réputé avoir le libellé suivant :**

**(2.1)** Le fournisseur, sauf un fournisseur visé par règlement, qui effectue la fourniture taxable d’une unité d’émission n’est pas tenu de percevoir la taxe qui est payable par l’acquéreur en vertu de la section II relativement à la fourniture et qui n’a pas été perçue avant le 27 juin 2018.

**45 (1) Le passage du paragraphe 228(4) de la même loi précédant l’alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Immeuble et unité d’émission – autocotisation**

**(4)** Le redevable de la taxe prévue à la section II relativement à un bien qui est un immeuble ou une unité d’émission qui lui a été fourni par une personne qui n’est pas tenue de percevoir la taxe et n’est pas réputée l’avoir perçue est tenu :

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 27 juin 2018, mais s’applique également relativement à la fourniture d’une unité d’émission effectuée avant cette date si un montant de taxe qui est payable en vertu de la section II de la partie IX de la même loi relativement à la fourniture n’a pas été perçu**

---

**subsection 228(4) of the Act, as amended by subsection (1), is to be read as follows:**

**(4)** If a supply of an emission allowance is made to a person, the following rules apply in respect of the tax under Division II that is payable in respect of the supply and that has not been collected before June 27, 2018 (in this subsection referred to as the “uncollected tax”):

**(a)** to the extent that the uncollected tax became payable before June 27, 2018,

**(i)** if the person is a registrant and acquired the emission allowance for use or supply primarily in the course of commercial activities of the person, the person shall, on or before the day on or before which the person’s return for the reporting period that includes June 27, 2018 is required to be filed, pay the uncollected tax to the Receiver General and report the uncollected tax in that return, and

**(ii)** in any other case, the person shall, on or before July 31, 2018, pay the uncollected tax to the Receiver General and file with the Minister in prescribed manner a return in respect of the uncollected tax in prescribed form containing prescribed information; and

**(b)** to the extent that the uncollected tax became payable after June 26, 2018,

**(i)** if the person is a registrant and acquired the emission allowance for use or supply primarily in the course of commercial activities of the person, the person shall, on or before the day on or before which the person’s return for the reporting period in which the uncollected tax became payable is required to be filed, pay the uncollected tax to the Receiver General and report the uncollected tax in that return, and

**(ii)** in any other case, the person shall, on or before the last day of the month following the calendar month in which the uncollected tax became payable, pay the uncollected tax to the Receiver General and file with the Minister in prescribed manner a return in respect of the uncollected tax in prescribed form containing prescribed information.

**avant cette date, sauf que, en ce qui a trait à ces fournitures, le paragraphe 228(4) de la même loi, modifié par le paragraphe (1), est réputé avoir le libellé suivant :**

**(4)** Dans le cas de la fourniture d’une unité d’émission à une personne, les règles suivantes s’appliquent relativement à la taxe prévue à la section II qui est payable relativement à la fourniture et qui n’a pas été perçue avant le 27 juin 2018 (appelée « taxe non perçue » au présent paragraphe) :

**a)** dans la mesure où la taxe non perçue est devenue payable avant cette date :

**(i)** si la personne est un inscrit et a acquis l’unité d’émission pour l’utiliser ou la fournir principalement dans le cadre de ses activités commerciales, elle est tenue de payer la taxe non perçue au receveur général au plus tard le jour où elle est tenue de produire sa déclaration pour la période de déclaration qui comprend cette date et d’indiquer la taxe non perçue dans cette déclaration,

**(ii)** sinon, la personne est tenue de payer la taxe non perçue au receveur général et de présenter au ministre, en la forme et selon les modalités déterminées par celui-ci, une déclaration concernant la taxe non perçue et contenant les renseignements requis, au plus tard le 31 juillet 2018;

**b)** dans la mesure où la taxe non perçue devient payable après le 26 juin 2018 :

**(i)** si la personne est un inscrit et a acquis l’unité d’émission pour l’utiliser ou la fournir principalement dans le cadre de ses activités commerciales, elle est tenue de payer la taxe non perçue au receveur général au plus tard le jour où elle est tenue de produire sa déclaration pour la période de déclaration qui comprend la date à laquelle la taxe non perçue est devenue payable et d’indiquer la taxe non perçue dans cette déclaration,

**(ii)** sinon, la personne est tenue de payer la taxe non perçue au receveur général et de présenter au ministre, en la forme et selon les modalités déterminées par celui-ci, une déclaration concernant la taxe non perçue et contenant les renseignements requis, au plus tard le dernier jour du mois suivant le mois civil où la taxe non perçue est devenue payable.

**46 (1) Section 244.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (3):**

**Fiscal year — investment limited partnership**

(4) If a particular fiscal year of an investment limited partnership begins in 2018 and includes January 1, 2019 and the investment limited partnership would be a selected listed financial institution throughout a reporting period in the particular fiscal year if the particular fiscal year began on January 1, 2019 and ended on December 31, 2019, the following rules apply:

(a) the particular fiscal year ends on December 31, 2018;

(b) subject to subsection (2), the fiscal years of the investment limited partnership are calendar years as of January 1, 2019;

(c) any election made by the investment limited partnership under section 244 ceases to have effect as of January 1, 2019; and

(d) if the first taxation year of the investment limited partnership that begins after 2018 does not begin on January 1, 2019, for the purposes of this Part (other than section 149) the investment limited partnership is deemed, for the period beginning on January 1, 2019 and ending on the day preceding the first day of that taxation year, to be a financial institution, a listed financial institution and a person referred to in subparagraph 149(1)(a)(ix).

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**47 (1) Paragraphs 259.1(2)(a) and (b) of the Act are replaced by the following:**

(a) in the case of a specified person described in paragraph (f) of the definition *specified person* in subsection (1), the person does not acquire or import the specified property for

(i) the purpose of making a supply by way of sale of the specified property for consideration, or

(ii) the purpose of transferring ownership of the specified property to another person in the course of supplying another property or a service for consideration; and

(b) in any other case, the person does not acquire or import the specified property for

**46 (1) L'article 244.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (3), de ce qui suit :**

**Exercice — société en commandite de placement**

(4) Dans le cas où un exercice donné d'une société en commandite de placement commence en 2018 et comprend le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et où la société serait une institution financière désignée particulière tout au long d'une période de déclaration qui serait comprise dans l'exercice donné si celui-ci avait commencé le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et pris fin le 31 décembre 2019, les règles ci-après s'appliquent :

a) l'exercice donné prend fin le 31 décembre 2018;

b) sous réserve du paragraphe (2), les exercices de la société sont des années civiles à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2019;

c) tout choix fait par la société selon l'article 244 cesse d'être en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2019;

d) si la première année d'imposition de la société qui commence après 2018 ne commence pas le 1<sup>er</sup> janvier 2019, la société est réputée, pour l'application de la présente partie (sauf l'article 149), être une institution financière, une institution financière désignée ainsi qu'une personne visée au sous-alinéa 149(1)a)(ix) pour la période commençant le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et se terminant la veille du premier jour de cette année d'imposition.

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

**47 (1) Les alinéas 259.1(2)a) et b) de la même loi sont remplacés par ce qui suit :**

a) dans le cas d'une personne déterminée visée à l'alinéa f) de la définition de ce terme au paragraphe (1), elle n'acquiert ou n'importe le bien déterminé :

(i) ni pour le fournir par vente pour une contrepartie,

(ii) ni pour en transférer la propriété à une autre personne dans le cadre de la fourniture d'un autre bien ou d'un service pour une contrepartie;

b) dans les autres cas, la personne n'acquiert ou n'importe le bien déterminé :

(i) ni pour le fournir par vente,

(i) the purpose of making a supply by way of sale of the specified property, or

(ii) the purpose of transferring ownership of the specified property to another person in the course of supplying another property or a service.

**(2) Subsection (1) applies to any acquisition or importation of property in respect of which tax**

**(a) becomes payable after July 27, 2018 without having been paid on or before that day; or**

**(b) is paid after July 27, 2018 without having become payable on or before that day.**

**48 (1) The portion of subsection 261(1) of the English version of the Act after paragraph (b) is replaced by the following:**

tax, net tax, penalty, interest or other obligation under this Part in circumstances where the amount was not payable or remittable by the person, whether the amount was paid by mistake or otherwise, the Minister shall, subject to subsections (2) to (3), pay a rebate of that amount to the person.

**(2) Section 261 of the Act is amended by adding the following after subsection (2):**

**Restriction — emission allowance**

**(2.1)** A rebate in respect of an amount paid in respect of a supply of an emission allowance is not to be paid under subsection (1) to a person unless

**(a)** the person paid the amount to the Receiver General; or

**(b)** prescribed circumstances exist or prescribed conditions are met.

**(3) Subsections (1) and (2) are deemed to have come into force on June 27, 2018 but do not apply in respect of an amount that was, before that day, paid as or on account of, or taken into account as, tax, net tax, penalty, interest or other obligation under Part IX of the Act.**

**49 (1) Subsection 272.1(3) of the Act is amended by striking out “and” at the end of paragraph (a) and by replacing paragraph (b) with the following:**

**(b)** in the case of management or administrative services that are rendered by a general partner of an

(ii) ni pour en transférer la propriété à une autre personne dans le cadre de la fourniture d'un autre bien ou d'un service.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique à l'acquisition ou à l'importation de biens relativement à laquelle la taxe, selon le cas :**

**a) devient payable après le 27 juillet 2018 sans avoir été payée avant le 28 juillet 2018;**

**b) est payée après le 27 juillet 2018 sans être devenue payable avant le 28 juillet 2018.**

**48 (1) Le passage du paragraphe 261(1) de la version anglaise de la même loi suivant l'alinéa b) est remplacé par ce qui suit :**

tax, net tax, penalty, interest or other obligation under this Part in circumstances where the amount was not payable or remittable by the person, whether the amount was paid by mistake or otherwise, the Minister shall, subject to subsections (2) to (3), pay a rebate of that amount to the person.

**(2) L'article 261 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (2), de ce qui suit :**

**Restriction — unité d'émission**

**(2.1)** Le montant payé relativement à la fourniture d'une unité d'émission n'est remboursé que si, selon le cas :

**a)** la personne a versé le montant au receveur général;

**b)** des circonstances prévues par règlement s'avèrent ou des conditions prévues par règlement sont remplies.

**(3) Les paragraphes (1) et (2) sont réputés être entrés en vigueur le 27 juin 2018, mais ne s'appliquent pas relativement à un montant qui, avant cette date, a été payé au titre de la taxe, de la taxe nette, des pénalités, des intérêts ou d'une autre obligation selon la partie IX de la même loi.**

**49 (1) L'alinéa 272.1(3)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**b)** dans le cas où un commandité d'une société en commandite de placement rend des services de

investment limited partnership to the investment limited partnership under an agreement for the particular supply of those services,

**(i)** if subsection 136.1(2) applies in respect of the particular supply, for each separate supply of those services that is deemed under paragraph 136.1(2)(a) to be made by the general partner for a billing period (within the meaning of that subsection), the separate supply is deemed, despite paragraph 136.1(2)(c), to be made for consideration that becomes due on the last day of the billing period equal to the fair market value of the services rendered under the agreement by the general partner to the investment limited partnership during the billing period, determined as if the general partner were not a member of the investment limited partnership and were dealing at arm's length with the investment limited partnership, and

**(ii)** in any other case,

**(A)** the general partner is deemed to have made, and the investment limited partnership is deemed to have received, a separate supply of those services for each reporting period of the general partner during which those services are, or are to be, rendered under the agreement, and

**(B)** each separate supply of those services that is deemed to be made under clause (A) for a reporting period of the general partner is deemed to be made on the first day of the reporting period for consideration that becomes due on the last day of the reporting period equal to the fair market value of the services rendered under the agreement by the general partner to the investment limited partnership during the reporting period, determined as if the general partner were not a member of the investment limited partnership and were dealing at arm's length with the investment limited partnership; and

**(c)** in any other case, the supply is deemed to have been made for consideration that becomes due at the time the supply is made equal to the fair market value at that time of the property or service acquired by the partnership determined as if the person were not a member of the partnership and were dealing at arm's length with the partnership.

**(2) Section 272.1 of the Act is amended by adding the following after subsection (7):**

gestion ou d'administration à la société aux termes d'une convention portant sur la fourniture donnée de ces services :

**(i)** si le paragraphe 136.1(2) s'applique à l'égard de la fourniture donnée, pour chaque fourniture distincte de ces services qui est réputée, en vertu de l'alinéa 136.1(2)a), être effectuée par le commandité pour une période de facturation (au sens de ce paragraphe), la fourniture distincte est réputée, malgré l'alinéa 136.1(2)c), être effectuée pour une contrepartie, qui devient due le dernier jour de la période de facturation, égale à la juste valeur marchande des services rendus aux termes de la convention par le commandité à la société au cours de la période de facturation, déterminée comme si le commandité n'était pas un associé de la société et n'avait avec elle aucun lien de dépendance,

**(ii)** dans les autres cas, à la fois :

**(A)** le commandité est réputé avoir effectué, et la société avoir reçu, une fourniture distincte de ces services pour chacune des périodes de déclaration du commandité au cours de laquelle ces services sont rendus, ou doivent l'être, aux termes de la convention,

**(B)** chaque fourniture distincte de ces services qui est réputée être effectuée aux termes de la division (A) pour une période de déclaration du commandité est réputée être effectuée le premier jour de la période de déclaration pour une contrepartie, qui devient due le dernier jour de la période de déclaration, égale à la juste valeur marchande des services rendus aux termes de la convention par le commandité à la société au cours de la période de déclaration, déterminée comme si le commandité n'était pas un associé de la société et n'avait avec elle aucun lien de dépendance;

**c)** dans les autres cas, la fourniture est réputée avoir été effectuée pour une contrepartie, qui devient due au moment de la fourniture, égale à la juste valeur marchande, à ce moment, du bien ou du service acquis par la société, déterminée comme si la personne n'était pas un associé de la société et n'avait avec elle aucun lien de dépendance.

**(2) L'article 272.1 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (7), de ce qui suit :**

---

**Investment limited partnership — supply by general partner**

**(8)** For the purposes of this Part, if a general partner of an investment limited partnership renders a management or administrative service to the investment limited partnership,

**(a)** the rendering of the service is deemed not to be done by the general partner as a member of the investment limited partnership; and

**(b)** the supply by the general partner to the investment limited partnership that includes the service is deemed to have been made otherwise than in the course of the investment limited partnership's activities.

**(3)** For the purposes of subsections (4) to (6) and Part IX of the Act, if management or administrative services are rendered by a general partner of an investment limited partnership to the investment limited partnership under a particular agreement entered into before September 8, 2017 and if some or all of those services are rendered on or after that day, the following rules apply:

**(a)** in respect of the management or administrative services that are rendered on or after September 8, 2017 (referred to in this paragraph as the “subsequent services”),

**(i)** the general partner is deemed to have made, and the investment limited partnership is deemed to have received, a particular supply of the subsequent services and the particular supply is deemed to have been made on September 8, 2017,

**(ii)** the subsequent services are deemed to have been rendered under an agreement for the particular supply and not under the particular agreement and the agreement for the particular supply is deemed to have been entered into on September 8, 2017,

**(iii)** any amount that is charged, collected or remitted at any time as or on account of tax under Part IX of the Act in respect of an amount of consideration that is reasonably attributable to the rendering of the subsequent services is deemed to be an amount of tax that is collected at that time in respect of the particular supply, and

**(iv)** if the total of all amounts of tax that are payable under Part IX of the Act in respect

**Société en commandite de placement — fourniture par un commandité**

**(8)** Pour l'application de la présente partie, les règles ci-après s'appliquent dans le cas où un commandité d'une société en commandite de placement rend un service de gestion ou d'administration à la société :

**a)** le service est réputé ne pas être un acte accompli par le commandité à titre d'associé de la société;

**b)** la fourniture par le commandité à la société qui comprend le service est réputée avoir été effectuée en dehors du cadre des activités de la société.

**(3)** Pour l'application des paragraphes (4) à (6) et de la partie IX de la même loi, si des services de gestion ou d'administration sont rendus par un commandité d'une société en commandite de placement à la société aux termes d'une convention donnée conclue avant le 8 septembre 2017 et que tout ou partie de ces services sont rendus à cette date ou par la suite, les règles suivantes s'appliquent :

**a)** en ce qui concerne les services de gestion ou d'administration qui sont rendus le 8 septembre 2017 ou par la suite (appelés « services subséquents » au présent alinéa) :

**(i)** le commandité est réputé avoir effectué, et la société en commandite de placement avoir reçu, une fourniture donnée des services subséquents, et la fourniture donnée est réputée avoir été effectuée le 8 septembre 2017,

**(ii)** les services subséquents sont réputés avoir été rendus aux termes d'une convention portant sur la fourniture donnée et non aux termes de la convention donnée, et la convention portant sur la fourniture donnée est réputée avoir été conclue le 8 septembre 2017,

**(iii)** tout montant exigé, perçu ou versé à un moment donné au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi relativement à un montant de contrepartie qu'il est raisonnable d'attribuer à la prestation des services subséquents est réputé être un montant de taxe perçu à ce moment relativement à la fourniture donnée,

of the particular supply before February 27, 2018 is in excess of the total of the amounts that are deemed under subparagraph (iii) to be amounts collected before that day in respect of that supply, that excess is deemed, despite subsection 272.1(3) of the Act, to have become payable on February 27, 2018 and the general partner is deemed to have collected that excess on that day; and

**(b)** in respect of the management or administrative services, if any, that are rendered before September 8, 2017 (referred to in this paragraph as the “prior services”),

**(i)** the general partner is deemed to have made, and the investment limited partnership is deemed to have received, a supply of the prior services (referred to in this paragraph as the “earlier supply”) and the earlier supply is deemed to have been made on the day on which the particular agreement is entered into,

**(ii)** the prior services are deemed to have been rendered under an agreement for the earlier supply and not under the particular agreement and the agreement for the earlier supply is deemed to have been entered into on the day on which the particular agreement is entered into, and

**(iii)** any amount that is charged, collected or remitted at any time as or on account of tax under Part IX of the Act in respect of an amount of consideration that is reasonably attributable to the rendering of the prior services under the particular agreement is deemed to be an amount of tax that is collected at that time in respect of the earlier supply.

**(4)** Subsection (1) applies in respect of any supply made after September 7, 2017.

**(5)** Subsection (2) is deemed to have come into force on September 8, 2017 but also applies in respect of management or administrative services that are rendered under an agreement entered into before that day if an amount was, before that day, charged, collected or remitted as or on

**(iv)** si la somme des montants de taxe qui sont payables en vertu de la partie IX de la même loi relativement à la fourniture donnée avant le 27 février 2018 excède la somme des montants qui sont réputés, en vertu du sous-alinéa (iii), être des montants perçus avant cette date relativement à cette fourniture, l'excédent est réputé, malgré le paragraphe 272.1(3) de la même loi, être devenu payable à cette date, et le commandité est réputé avoir perçu cet excédent à cette date;

**b)** en ce qui concerne les services de gestion ou d'administration qui sont rendus avant le 8 septembre 2017 (appelés « services antérieurs » au présent alinéa) :

**(i)** le commandité est réputé avoir effectué, et la société en commandite de placement avoir reçu, une fourniture des services antérieurs (cette fourniture étant appelée « première fourniture » au présent alinéa), et la première fourniture est réputée avoir été effectuée à la date à laquelle la convention donnée est conclue,

**(ii)** les services antérieurs sont réputés avoir été rendus aux termes d'une convention portant sur la première fourniture et non aux termes de la convention donnée, et la convention portant sur la première fourniture est réputée avoir été conclue à la date à laquelle la convention donnée est conclue,

**(iii)** tout montant exigé, perçu ou versé à un moment donné au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi relativement à un montant de contrepartie qu'il est raisonnable d'attribuer à la prestation des services antérieurs aux termes de la convention donnée est réputé être un montant de taxe perçu à ce moment relativement à la première fourniture.

**(4)** Le paragraphe (1) s'applique relativement aux fournitures effectuées après le 7 septembre 2017.

**(5)** Le paragraphe (2) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017, mais s'applique également relativement aux services de gestion ou d'administration qui sont rendus aux termes d'une convention conclue avant cette date si un montant a été, avant cette date, exigé, perçu ou

account of tax under Part IX of the Act in respect of those services or in respect of any supply made under the agreement.

**(6)** For the purposes of Part IX of the Act, if subsection 272.1(8) of the Act, as enacted by subsection (2), applies in respect of management or administrative services that are rendered before September 8, 2017 by a general partner of an investment limited partnership to the investment limited partnership under an agreement entered into before that day, the following rules apply:

**(a)** subsection 272.1(3) of the Act does not apply in respect of the supply of the management or administrative services made by the general partner to the investment limited partnership;

**(b)** any amount that the investment limited partnership pays or credits to the general partner after September 7, 2017 that is reasonably attributable to the management or administrative services is deemed to be consideration for the supply of those services by the general partner to the investment limited partnership that becomes due at the time the amount is paid or credited; and

**(c)** if an amount was charged, collected or remitted as or on account of tax in respect of a particular amount — being an amount that the investment limited partnership paid or credited to the general partner before September 8, 2017 and that is reasonably attributable to the management or administrative services — the particular amount is deemed to be consideration for a taxable supply of those services that becomes due at the time the amount is paid or credited.

**50** The Act is amended by adding the following after section 289.1:

#### **Time period not to count**

**289.2** The following periods of time shall not be counted in the computation of the period of time within which an assessment of a person may be made under section 296 or 297:

**(a)** if the person is served a notice of a requirement under subsection 289(1), the period of time between the day on which an application for judicial review in

versé au titre de la taxe prévue à la partie IX de la même loi relativement à ces services ou relativement à toute fourniture effectuée aux termes de la convention.

**(6)** Pour l'application de la partie IX de la même loi, si le paragraphe 272.1(8) de la même loi, édicté par le paragraphe (2), s'applique relativement à des services de gestion ou d'administration rendus avant le 8 septembre 2017 par un commandité d'une société en commandite de placement à la société aux termes d'une convention conclue avant cette date, les règles suivantes s'appliquent :

**a)** le paragraphe 272.1(3) de la même loi ne s'applique pas relativement à la fourniture de services de gestion ou d'administration effectuée par le commandité à la société;

**b)** tout montant que la société en commandite de placement paie au commandité, ou porte à son crédit, après le 7 septembre 2017 qu'il est raisonnable d'attribuer aux services de gestion ou d'administration est réputé être une contrepartie de la fourniture de ces services effectuée par le commandité à la société qui devient due au moment où le montant est payé au commandité ou porté à son crédit;

**c)** si un montant a été exigé, perçu ou versé au titre de la taxe relativement à un montant donné — à savoir un montant que la société en commandite de placement a payé au commandité, ou a porté à son crédit, avant le 8 septembre 2017 et qu'il est raisonnable d'attribuer aux services de gestion ou d'administration —, le montant donné est réputé être un montant de contrepartie d'une fourniture taxable de ces services qui devient dû au moment où le montant est payé au commandité ou porté à son crédit.

**50** La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 289.1, de ce qui suit :

#### **Suspension du délai**

**289.2** Les délais suivants ne comptent pas dans le calcul du délai dans lequel une cotisation peut être établie pour une personne en vertu des articles 296 ou 297 :

**a)** si l'avis visé au paragraphe 289(1) est signifié à la personne, le délai qui court entre le jour où une demande de contrôle judiciaire est présentée relativement à l'avis et le jour où la demande est définitivement réglée;



respect of the requirement is made and the day on which the application is finally disposed of; and

**(b)** if an application is commenced by the Minister under subsection 289.1(1) to order the person to provide any access, assistance, information or document, the period of time between the day on which the person files a notice of appearance, or otherwise opposes the application, and the day on which the application is finally disposed of.

**51 The portion of subsection 292(7) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Time period not to count**

**(7)** The period of time between the day on which an application for the review of a requirement is made under subsection (4) and the day on which the application is finally disposed of shall not be counted in the computation of

**52 (1) Paragraph 295(5)(d.1) of the Act is replaced by the following:**

**(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,

- (i)** paragraph 33.1(a) of the *Old Age Security Act*,
- (ii)** an order made under subsection 462.48(3) of the *Criminal Code*, or
- (iii)** an order made under the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act* to gather or send information, for the purposes of an investigation or prosecution relating to an act or omission that, if it had occurred in Canada, would constitute an offence for which an order could be obtained under subsection 462.48(3) of the *Criminal Code*, in response to a request made pursuant to

**(A)** an administrative arrangement entered into under section 6 of the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act*, or

**(B)** a bilateral agreement for mutual legal assistance in criminal matters to which Canada is a party;

**b)** lorsque la demande visée au paragraphe 289.1(1) est déposée par le ministre pour qu'il soit ordonné à la personne de fournir tout accès, toute aide ou tous renseignements ou documents, le délai qui court entre le jour où la personne dépose un avis de comparution, ou conteste par ailleurs la demande, et le jour où la demande est définitivement réglée.

**51 Le passage du paragraphe 292(7) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Suspension du délai**

**(7)** Le délai qui court entre le jour où une requête est présentée en application du paragraphe (4) et le jour où la requête est définitivement réglée ne compte pas dans le calcul :

**52 (1) L'alinéa 295(5)d.1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**d.1)** fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l'examen ou l'accès, en conformité avec les dispositions ou documents ci-après, mais uniquement pour leur application :

- (i)** l'alinéa 33.1a) de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse*,
- (ii)** une ordonnance rendue en vertu du paragraphe 462.48(3) du *Code criminel*,
- (iii)** une ordonnance rendue sous le régime de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle* pour l'obtention ou la transmission de renseignements dans le cadre d'une enquête ou d'une poursuite portant sur des actes ou des omissions qui, s'ils étaient commis au Canada, constitueraient une infraction pour laquelle une ordonnance pourrait être obtenue en vertu du paragraphe 462.48(3) du *Code criminel*, en réponse à une demande présentée :

**(A)** soit conformément à une entente administrative conclue en vertu de l'article 6 de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle*,

**(B)** soit conformément à un accord bilatéral visant l'entraide juridique en matière criminelle, auquel le Canada est partie;

**(2) Paragraph 295(5)(n) of the Act is replaced by the following:**

(n) provide confidential information, or allow the inspection of or access to confidential information, as the case may be, solely for the purposes of a provision contained in a *tax treaty* (as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*) or in a listed international agreement; or

**53 (1) Paragraph 298(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

(b) in the case of an assessment of tax payable by the person under Division II in respect of a supply to which subsection 221(2) or (2.1) applies, more than four years after the later of the day on or before which the person was required to file the return in which that tax was required to be reported and the day the return was filed;

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on June 27, 2018.**

SOR/91-26; SOR/2011-56, s. 4; SOR/2013-71, s. 17

## Financial Services and Financial Institutions (GST/HST) Regulations

**54 (1) The *Financial Services and Financial Institutions (GST/HST) Regulations* are amended by adding the following after section 4:**

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

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

(a) a member that is a non-resident trust if the total value of the assets of the member in which one or more persons resident in Canada have a beneficial interest is more than 5% of the total value of the assets of the member; and

(b) a member that is a non-resident limited partnership if the total value of all interests in the member held by persons resident in Canada is more than 5% of the total value of all interests in the member.

**(2) L'alinéa 295(5)n) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

n) fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l'examen ou l'accès, mais uniquement pour l'application d'une disposition figurant dans un *traité fiscal* (au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*) ou dans un accord international désigné;

**53 (1) L'alinéa 298(1)b) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

b) s'agissant d'une cotisation visant la taxe payable par la personne en application de la section II relativement à une fourniture à laquelle les paragraphes 221(2) ou (2.1) s'appliquent, quatre ans après le jour où elle était tenue de produire la déclaration dans laquelle cette taxe devait être indiquée ou, s'il est postérieur, le jour de la production de la déclaration;

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 27 juin 2018.**

DORS/91-26; DORS/2011-56, art. 4; DORS/2013-71, art. 17

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

**54 (1) Le *Règlement sur les services financiers et les institutions financières (TPS/TVH)* est modifié par adjonction, après l'article 4, de ce qui suit :**

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

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

a) l'associé qui est une fiducie non-résidente si la valeur totale des actifs de l'associé sur lesquels une ou plusieurs personnes résidant au Canada ont un droit de bénéficiaire représente plus de 5 % de la valeur totale des actifs de l'associé;

b) l'associé qui est une société en commandite non-résidente si la valeur totale des participations dans l'associé détenues par des personnes résidant au Canada représente plus de 5 % de la valeur totale des participations dans l'associé.

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

SOR/2001-171

## Selected Listed Financial Institutions Attribution Method (GST/HST) Regulations

**55 (1) The definition *distributed investment plan* in subsection 1(1) of the *Selected Listed Financial Institutions Attribution Method (GST/HST) Regulations* is amended by striking out “or” at the end of paragraph (g), by adding “or” at the end of paragraph (h) and by adding the following after paragraph (h):**

**(i)** an investment limited partnership. (*régime de placement par répartition*)

**(2) The definition *permanent establishment* in subsection 1(1) of the Regulations is amended by adding “and” at the end of paragraph (b) and by replacing paragraphs (c) and (d) by the following:**

**(c)** in the case of a partnership that is not an investment plan,

**(i)** if all the members of the partnership are individuals or trusts, any permanent establishment that would be a permanent establishment of the partnership under subsection 2600(2) of the *Income Tax Regulations* if the partnership were an individual, and

**(ii)** if subparagraph (i) does not apply, any permanent establishment that would be a permanent establishment of the partnership under subsection 400(2) of the *Income Tax Regulations* if the partnership were a corporation. (*établissement stable*)

**(3) The portion of paragraph (b) of the definition *provincial series* in subsection 1(1) of the Regulations before subparagraph (i) is replaced by the following:**

**(b)** under the terms of the prospectus, registration statement, partnership agreement or other similar document for the series, or under the laws of Canada or a province, the conditions for a person owning or acquiring units of the series include the following:

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

DORS/2001-171

## Règlement sur la méthode d’attribution applicable aux institutions financières désignées particulières (TPS/TVH)

**55 (1) La définition de *régime de placement par répartition*, au paragraphe 1(1) du *Règlement sur la méthode d’attribution applicable aux institutions financières désignées particulières (TPS/TVH)*, est modifiée par adjonction, après l’alinéa h), de ce qui suit :**

**i)** une société en commandite de placement. (*distributed investment plan*)

**(2) Les alinéas c) et d) de la définition de *établissement stable*, au paragraphe 1(1) du même règlement, sont remplacés par ce qui suit :**

**c)** dans le cas d’une société de personnes autre qu’un régime de placement :

**(i)** si l’ensemble des associés de la société de personnes sont des particuliers ou des fiducies, tout établissement stable qui serait un établissement stable de la société de personnes au sens du paragraphe 2600(2) de ce règlement si celle-ci était un particulier,

**(ii)** sinon, tout établissement stable qui serait un établissement stable de la société de personnes au sens du paragraphe 400(2) de ce règlement si celle-ci était une personne morale. (*permanent establishment*)

**(3) Le passage de l’alinéa b) de la définition de *série provinciale* précédant le sous-alinéa (i), au paragraphe 1(1) du même règlement, est remplacé par ce qui suit :**

**b)** selon le prospectus, la déclaration d’enregistrement, le contrat de société de personnes ou un autre document semblable concernant la série ou selon les lois fédérales ou provinciales, la personne qui détient des unités de la série ou qui en fait l’acquisition doit remplir notamment les conditions suivantes :

**(4) The definition *series* in subsection 1(1) of the Regulations is amended by striking out “and” at the end of paragraph (a), by adding “and” at the end of paragraph (b) and by adding the following after paragraph (b):**

**(c)** in respect of a partnership, a class of units of the partnership. (*série*)

**(5) The definition *unit* in subsection 1(1) of the Regulations is amended by striking out “and” at the end of paragraph (d) and by adding the following after that paragraph:**

**(d.1)** in respect of a partnership, an interest of a person in the partnership;

**(d.2)** in respect of a series of a partnership, a unit of the partnership of that series; and

**(6) Subsection (1) applies in respect of any reporting period of a person that begins**

**(a) after 2018; and**

**(b) in 2018 if the person is a listed financial institution throughout the reporting period of the person that includes January 1, 2018.**

**(7) Subsections (2) to (5) are deemed to have come into force on September 8, 2017.**

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

#### **Qualifying partnership**

**2** For the purposes of these Regulations, a partnership that is not an investment plan is a qualifying partnership during a taxation year of the partnership if, at any time in the taxation year, the partnership has

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**57 (1) The portion of paragraph 11(b) of the Regulations before subparagraph (i) is replaced by the following:**

**(b)** under the terms of the prospectus, registration statement, partnership agreement or other similar document for the financial institution, or under the

**(4) La définition de *série*, au paragraphe 1(1) du même règlement, est modifiée par adjonction, après l’alinéa b), de ce qui suit :**

**c)** s’agissant d’une société de personnes, toute catégorie d’unités de la société de personnes. (*series*)

**(5) La définition de *unité*, au paragraphe 1(1) du même règlement, est modifiée par adjonction, après l’alinéa d), de ce qui suit :**

**d.1)** s’agissant d’une société de personnes, participation d’une personne dans la société de personnes;

**d.2)** s’agissant d’une série d’une société de personnes, unité de la société de personnes faisant partie de cette série;

**(6) Le paragraphe (1) s’applique relativement à toute période de déclaration d’une personne qui commence :**

**a) après 2018;**

**b) en 2018 si la personne est une institution financière désignée tout au long de sa période de déclaration qui comprend le 1<sup>er</sup> janvier 2018.**

**(7) Les paragraphes (2) à (5) sont réputés être entrés en vigueur le 8 septembre 2017.**

**56 (1) Le passage de l’article 2 du même règlement précédant l’alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

#### **Société de personnes admissible**

**2** Pour l’application du présent règlement, une société de personnes autre qu’un régime de placement est une société de personnes admissible au cours de son année d’imposition si elle compte, au cours de cette année :

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

**57 (1) Le passage de l’alinéa 11b) du même règlement précédant le sous-alinéa (i) est remplacé par ce qui suit :**

**b) selon** le prospectus, la déclaration d’enregistrement, le contrat de société de personnes ou un document semblable concernant l’institution financière ou selon les lois fédérales ou provinciales, les conditions applicables à toute personne qui détient

laws of Canada or a province, the conditions for a person owning or acquiring units of the financial institution include

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**58 (1) The portion of the definition *plan merger* in subsection 16(1) of the Regulations before paragraph (a) is replaced by the following:**

*plan merger* means the merger or combination of two or more trusts, corporations or partnerships, each of which was, immediately before the merger or combination, a distributed investment plan and each of which is referred to in this definition as a “predecessor”, to form one trust, corporation or partnership (referred to in this definition as the “continuing plan”) in such a manner that

**(2) Paragraph (c) of the definition *plan merger* in subsection 16(1) of the Regulations is replaced by the following:**

**(c)** the merger or combination is otherwise than as a result of the acquisition of property of a particular trust, corporation or partnership by another trust, corporation or partnership, pursuant to the purchase of that property by the other trust, corporation or partnership or as a result of the distribution of that property to the other trust, corporation or partnership on the winding-up of the particular trust, corporation or partnership. (*fusion de régimes*)

**(3) Subsections (1) and (2) are deemed to have come into force on September 8, 2017.**

**59 (1) The Regulations are amended by adding the following after section 72:**

## Transitional Rules for Investment Limited Partnerships

### Investment limited partnerships — 2019

**73 (1)** A particular investment limited partnership to which subparagraph 149(1)(a)(ix) of the Act does not apply is deemed to be an investment plan that is a distributed investment plan for the following purposes:

**(a)** the purposes of determining under section 30 the percentage for a series of a selected listed financial institution or of another investment limited partnership

ou acquiert des unités de l’institution financière prévoient notamment :

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

**58 (1) Le passage de la définition de *fusion de régimes* précédant l’alinéa a), au paragraphe 16(1) du même règlement, est remplacé par ce qui suit :**

*fusion de régimes* La fusion ou la combinaison de plusieurs fiducies, personnes morales ou sociétés de personnes — dont chacune (appelée « régime remplacé » à la présente définition) était un régime de placement par répartition immédiatement avant la fusion ou la combinaison — en une seule fiducie, personne morale ou société de personnes (appelée « régime continué » à la présente définition) de telle façon que :

**(2) L’alinéa c) de la définition de *fusion de régimes*, au paragraphe 16(1) du même règlement, est remplacé par ce qui suit :**

**c)** la fusion ou la combinaison se produit autrement que par suite de l’acquisition de biens d’une fiducie, personne morale ou société de personnes donnée par une autre fiducie, personne morale ou société de personnes, par suite de l’achat de ces biens par cette autre fiducie, personne morale ou société de personnes ou de leur distribution à celle-ci lors de la liquidation de la fiducie, personne morale ou société de personnes donnée. (*plan merger*)

**(3) Les paragraphes (1) et (2) sont réputés être entrés en vigueur le 8 septembre 2017.**

**59 (1) Le même règlement est modifié par adjonction, après l’article 72, de ce qui suit :**

## Règles transitoires à l’intention des sociétés en commandite de placement

### Sociétés en commandite de placement — 2019

**73 (1)** La société en commandite de placement donnée à laquelle le sous-alinéa 149(1)a)(ix) de la Loi ne s’applique pas est réputée être un régime de placement qui est un régime de placement par répartition aux fins suivantes :

**a)** pour le calcul, selon l’article 30, du pourcentage quant à une série d’une institution financière désignée particulière ou d’une autre société en commandite de

described in subsection (2), for a participating province and for a *particular period* (as defined in subsection 16(1)) of the selected listed financial institution or other investment limited partnership and the purposes of determining under section 32 the percentage for a participating province and for a *particular period* (as defined in subsection 16(1)) of a selected listed financial institution or of another investment limited partnership described in subsection (2), but only if the percentage is to be used in the determination of

**(i)** the positive amount that the financial institution or other investment limited partnership is required to add, or the negative amount that the financial institution or other investment limited partnership is able to deduct, in determining its net tax under subsection 225.2(2) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the financial institution or other investment limited partnership that begins in 2019,

**(ii)** the instalment base under subsection 237(2) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the financial institution or other investment limited partnership that begins in 2019,

**(iii)** the interim net tax under subsection 228(2.1) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the financial institution or other investment limited partnership that begins in 2019, or

**(iv)** if a joint election made under section 55 by the financial institution or other investment limited partnership and the manager of the financial institution or other investment limited partnership is in effect at any time in a fiscal year of the manager that begins in 2019,

**(A)** an amount that, under paragraph 55(2)(c), is a prescribed amount for the purposes of the description of G in subsection 225.2(2) of the Act for a reporting period in the fiscal year, or

**(B)** the positive amount that the manager is required to add, or the negative amount that the manager is able to deduct, in determining its net tax under subsection 225.2(2) of the Act, having regard to the adaptations made to that subsection under paragraph 55(2)(d), for a reporting period in the fiscal year;

placement visée au paragraphe (2), quant à une province participante et pour une *période donnée* (au sens du paragraphe 16(1)) de l'institution financière ou autre société en commandite de placement et pour le calcul, selon l'article 32, du pourcentage quant à une province participante et pour une *période donnée* (au sens du paragraphe 16(1)) d'une institution financière désignée particulière ou d'une autre société en commandite de placement visée au paragraphe (2), mais seulement si le pourcentage doit servir au calcul de l'un des montants suivants :

**(i)** le montant positif que l'institution financière ou l'autre société en commandite de placement est tenue d'ajouter, ou le montant négatif que l'institution financière ou l'autre société en commandite de placement peut déduire, dans le calcul de sa taxe nette selon le paragraphe 225.2(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de l'institution financière ou de l'autre société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(ii)** la base des acomptes provisionnels calculée selon le paragraphe 237(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de l'institution financière ou de l'autre société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(iii)** la taxe nette provisoire calculée selon le paragraphe 228(2.1) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de l'institution financière ou de l'autre société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(iv)** si un choix fait conjointement selon l'article 55 par l'institution financière ou l'autre société en commandite de placement et le gestionnaire de l'institution financière ou de l'autre société en commandite de placement est en vigueur à un moment de l'exercice du gestionnaire qui commence en 2019 :

**(A)** soit un montant qui, selon l'alinéa 55(2)c), est un montant visé pour l'application de l'élément G de la formule figurant au paragraphe 225.2(2) de la Loi pour une période de déclaration comprise dans l'exercice,

**(b)** the purposes of determining under section 28 an investor percentage of the particular investment limited partnership as of a day in 2018; and

**(c)** the purposes of applying section 52 to the particular investment limited partnership in respect of any information that is requested under that section by a selected listed financial institution or by another investment limited partnership described in subsection (2), but only if the information is required for

**(i)** the determination of a percentage referred to in paragraph (a) of the financial institution or other investment limited partnership that is to be used in the determination of an amount described in any of subparagraphs (a)(i) to (iv), or

**(ii)** the determination under section 28 of an investor percentage of the financial institution or other investment limited partnership as of a day in 2018.

### Investment limited partnerships — 2019

**(2)** If an investment limited partnership is a selected listed financial institution throughout the reporting period of the investment limited partnership that includes January 1, 2019 but is not a selected listed financial institution throughout the preceding reporting period of the investment limited partnership, the following rules apply:

**(a)** for the purposes of determining under section 28 an investor percentage of the investment limited partnership as of a day in 2018, the investment limited partnership is deemed to be a selected listed financial institution;

**(b)** the investment limited partnership is deemed to be, throughout 2018, a selected listed financial institution and an investment plan that is a distributed investment plan for the purposes of determining under section 30 or 33 the investment limited partnership's percentage for a series of the investment limited partnership, for a participating province and for a *particular period* (as defined in subsection 16(1)) of the investment limited partnership and for the purposes of determining under section 32 or 34 the investment limited partnership's percentage for a participating

**(B)** soit le montant positif que le gestionnaire est tenu d'ajouter, ou le montant négatif qu'il peut déduire, dans le calcul de sa taxe nette selon le paragraphe 225.2(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon l'alinéa 55(2)d), pour une période de déclaration comprise dans l'exercice;

**b)** pour le calcul prévu à l'article 28 du pourcentage de l'investisseur applicable à la société en commandite de placement donnée à une date en 2018;

**c)** pour l'application de l'article 52 à la société en commandite de placement donnée relativement à tout renseignement qui est demandé selon cet article par une institution financière désignée particulière ou par une autre société en commandite de placement visée au paragraphe (2), mais seulement si les renseignements sont requis :

**(i)** soit pour le calcul du pourcentage mentionné à l'alinéa a) applicable à l'institution financière ou à l'autre société en commandite de placement qui doit servir au calcul d'un montant visé à l'un des sous-alinéas a)(i) à (iv),

**(ii)** soit pour le calcul selon l'article 28 du pourcentage de l'investisseur applicable à l'institution financière ou à l'autre société en commandite de placement à une date en 2018.

### Sociétés en commandite de placement — 2019

**(2)** Les règles ci-après s'appliquent dans le cas où une société en commandite de placement est une institution financière désignée particulière tout au long de sa période de déclaration qui comprend le 1<sup>er</sup> janvier 2019 mais non tout au long de sa période de déclaration précédente :

**a)** pour le calcul selon l'article 28 du pourcentage de l'investisseur applicable à la société en commandite de placement à une date en 2018, celle-ci est réputée être une institution financière désignée particulière;

**b)** la société en commandite de placement est réputée être, tout au long de l'année 2018, une institution financière désignée particulière et un régime de placement qui est un régime de placement par répartition pour le calcul, selon les articles 30 ou 33, du pourcentage de la société en commandite de placement quant à une série de la société en commandite de placement, quant à une province participante et pour une *période donnée* (au sens du paragraphe 16(1)) de la société en commandite de placement et pour le calcul, selon les articles 32 ou 34, du pourcentage de la société en commandite de

province and for a *particular period* (as defined in subsection 16(1)) of the investment limited partnership, but only if the percentage is to be used in the determination of

**(i)** the positive amount that the investment limited partnership is required to add, or the negative amount that the investment limited partnership is able to deduct, in determining its net tax under subsection 225.2(2) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the investment limited partnership that begins in 2019,

**(ii)** the instalment base under subsection 237(2) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the investment limited partnership that begins in 2019,

**(iii)** the interim net tax under subsection 228(2.1) of the Act, having regard to any applicable adaptations made to that subsection under these Regulations, for a reporting period in a fiscal year of the investment limited partnership that begins in 2019, or

**(iv)** if a joint election made under section 55 by the investment limited partnership and the manager of the investment limited partnership is in effect at any time in a fiscal year of the manager that begins in 2019,

**(A)** an amount that, under paragraph 55(2)(c), is a prescribed amount for the purposes of the description of G in subsection 225.2(2) of the Act for a reporting period in the fiscal year, or

**(B)** the positive amount that the manager is required to add, or the negative amount that the manager is able to deduct, in determining its net tax under subsection 225.2(2) of the Act, having regard to the adaptations made to that subsection under paragraph 55(2)(d), for a reporting period in the fiscal year; and

**(c)** for the purposes of section 52, the investment limited partnership is deemed to be

**(i)** if the units of the investment limited partnership are issued in two or more series, a selected stratified investment plan throughout 2018, or

**(ii)** in any other case, a selected non-stratified investment plan throughout 2018.

placement quant à une province participante et pour une *période donnée* (au sens du paragraphe 16(1)) de la société en commandite de placement, mais seulement si le pourcentage doit servir au calcul de l'un des montants suivants :

**(i)** le montant positif que la société en commandite de placement est tenue d'ajouter, ou le montant négatif qu'elle peut déduire, dans le calcul de sa taxe nette selon le paragraphe 225.2(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de la société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(ii)** la base des acomptes provisionnels calculée selon le paragraphe 237(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de la société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(iii)** la taxe nette provisoire calculée selon le paragraphe 228(2.1) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon le présent règlement, pour une période de déclaration comprise dans un exercice de la société en commandite de placement qui commence en 2019,

**(iv)** si un choix fait conjointement selon l'article 55 par la société en commandite de placement et son gestionnaire est en vigueur à un moment de l'exercice du gestionnaire qui commence en 2019 :

**(A)** soit le montant qui, selon l'alinéa 55(2)c), est un montant visé pour l'application de l'élément G de la formule figurant au paragraphe 225.2(2) de la Loi pour une période de déclaration comprise dans l'exercice,

**(B)** soit le montant positif que le gestionnaire est tenu d'ajouter, ou le montant négatif qu'il peut déduire, dans le calcul de sa taxe nette au paragraphe 225.2(2) de la Loi, compte tenu de toute adaptation applicable effectuée à ce paragraphe selon l'alinéa 55(2)d), pour une période de déclaration comprise dans l'exercice;

**c)** pour l'application de l'article 52, la société en commandite de placement est réputée être :

**(i)** un régime de placement stratifié désigné tout au long de l'année 2018, si ses unités sont émises en plusieurs séries,



**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 8, 2017.**

## Transitional Provisions

**60 (1) Despite paragraph 298(1)(a) of the *Excise Tax Act*, the Minister of National Revenue may at any time assess under section 296 of that Act the net tax of a trust governed by a *registered education savings plan* (as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*) for a reporting period of the trust that ends after June 2010 but begins before July 22, 2016, provided that the assessment**

**(a) is made solely for the purpose of determining the amount for a province that, under subsection 225.2(2) of the *Excise Tax Act*, is required to be added to, or may be deducted from, that net tax; and**

**(b) is made on or before the day that is four years after the later of**

**(i) the day on which this Act receives royal assent, and**

**(ii) the day on which the return under section 238 of the *Excise Tax Act* for the reporting period was filed.**

**(2) Despite paragraph 298(1)(e) of the *Excise Tax Act*, the Minister of National Revenue may at any time assess under section 296 of that Act any penalty payable by a trust governed by a *registered education savings plan* (as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*), provided that**

**(a) the assessment relates solely to the amount for a province that, under subsection 225.2(2) of the *Excise Tax Act*, is required to be added to, or may be deducted from, the net tax for a reporting period of the trust that ends after June 2010 but begins before July 22, 2016; and**

**(b) if the penalty is other than a penalty under section 280.1, 285, 285.01 or 285.1 of the *Excise Tax Act*, the assessment is made on or before the day that is four years after the later of**

**(ii) un régime de placement non stratifié désigné tout au long de l'année 2018, dans les autres cas.**

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 8 septembre 2017.**

## Dispositions transitoires

**60 (1) Malgré l'alinéa 298(1)a) de la *Loi sur la taxe d'accise*, le ministre du Revenu national peut, à tout moment, établir une cotisation en vertu de l'article 296 de cette loi visant la taxe nette d'une fiducie régie par un *régime enregistré d'épargne-études* (au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*) pour une période de déclaration de la fiducie se terminant après juin 2010 mais commençant avant le 22 juillet 2016, pourvu que la cotisation soit établie, à la fois :**

**a) uniquement en vue de déterminer le montant quant à une province qui, selon le paragraphe 225.2(2) de la *Loi sur la taxe d'accise*, doit être ajouté à cette taxe nette ou peut être déduit de cette taxe nette;**

**b) au plus tard à la date qui suit de quatre ans celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre :**

**(i) la date de sanction de la présente loi,**

**(ii) la date à laquelle la déclaration prévue à l'article 238 de la *Loi sur la taxe d'accise* pour la période de déclaration a été produite.**

**(2) Malgré l'alinéa 298(1)e) de la *Loi sur la taxe d'accise*, le ministre du Revenu national peut, à tout moment, établir une cotisation en vertu de l'article 296 de cette loi visant les pénalités payables par une fiducie régie par un *régime enregistré d'épargne-études* (au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*), pourvu que, à la fois :**

**a) la cotisation vise uniquement le montant quant à une province qui, selon le paragraphe 225.2(2) de la *Loi sur la taxe d'accise*, doit être ajouté à la taxe nette, ou peut être déduit de cette taxe, pour une période de déclaration de la fiducie se terminant après juin 2010 mais commençant avant le 22 juillet 2016;**

**b) s'il s'agit de pénalités autres que celles prévues aux articles 280.1, 285, 285.01 ou 285.1 de la *Loi sur la taxe d'accise*, la cotisation est**

(i) the day on which this Act receives royal assent, and

(ii) the day on which the trust becomes liable to pay the penalty.

(3) Despite paragraphs 298(1)(a) and (e) of the *Excise Tax Act*, if an election made under section 55 of the *Selected Listed Financial Institutions Attribution Method (GST/HST) Regulations* by a trust governed by a *registered education savings plan* (as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*) and a *manager* (as defined in subsection 1(1) of those Regulations) of the trust is in effect at any time in a particular reporting period of the manager that ends in a reporting period of the trust that ends after June 2010 but begins before July 22, 2016,

(a) the Minister of National Revenue may at any time assess the net tax of the manager for the particular reporting period, provided that the assessment

(i) is made solely for the purpose of determining the amount for a province and for the trust that, under subsection 225.2(2) of the *Excise Tax Act* and due to the application of section 55 of those Regulations, is required to be added to, or may be deducted from, that net tax, and

(ii) is made on or before the day that is four years after the later of

(A) the day on which this Act receives royal assent, and

(B) the day on which the return under section 238 of the *Excise Tax Act* for the particular reporting period was filed; and

(b) the Minister of National Revenue may at any time assess any penalty payable by the manager, provided that

(i) the assessment relates solely to the amount for a province and for the trust that, under subsection 225.2(2) of the *Excise Tax Act* and due to the application of section 55 of those Regulations, is required to be added to, or may be deducted from, the net tax of the manager for the particular reporting period, and

établie au plus tard à la date qui suit de quatre ans celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre :

(i) la date de sanction de la présente loi,

(ii) la date à laquelle la fiducie est devenue redevable de la pénalité.

(3) Malgré les alinéas 298(1)a) et e) de la *Loi sur la taxe d'accise*, si le choix fait selon l'article 55 du *Règlement sur la méthode d'attribution applicable aux institutions financières désignées particulières (TPS/TVH)* par une fiducie régie par un *régime enregistré d'épargne-études* (au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*) et par le *gestionnaire* (au sens du paragraphe 1(1) de ce règlement) de la fiducie est en vigueur au cours d'une période de déclaration donnée du gestionnaire se terminant au cours d'une période de déclaration de la fiducie se terminant après juin 2010 mais commençant avant le 22 juillet 2016, les règles suivantes s'appliquent :

a) le ministre du Revenu national peut, à tout moment, établir une cotisation visant la taxe nette du gestionnaire pour la période de déclaration donnée, pourvu que la cotisation soit établie, à la fois :

(i) uniquement en vue de déterminer le montant applicable à une province et à la fiducie qui, selon le paragraphe 225.2(2) de la *Loi sur la taxe d'accise* et par application de l'article 55 de ce règlement, doit être ajouté à cette taxe nette ou peut être déduit de cette taxe nette,

(ii) au plus tard à la date qui suit de quatre ans celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre :

(A) la date de sanction de la présente loi,

(B) la date à laquelle la déclaration prévue à l'article 238 de la *Loi sur la taxe d'accise* pour la période de déclaration donnée a été produite;

b) le ministre du Revenu national peut, à tout moment, établir une cotisation visant les pénalités payables par le gestionnaire, pourvu que, à la fois :

(i) la cotisation vise uniquement le montant quant à une province et à la fiducie qui,

(ii) if the penalty is other than a penalty under section 280.1, 285, 285.01 or 285.1 of the *Excise Tax Act*, the assessment is made on or before the day that is four years after the later of

(A) the day on which this Act receives royal assent, and

(B) the day on which the manager becomes liable to pay the penalty.

selon le paragraphe 225.2(2) de la *Loi sur la taxe d'accise* et par application de l'article 55 de ce règlement, doit être ajouté à la taxe nette du gestionnaire, ou peut être déduit de cette taxe, pour la période de déclaration donnée,

(ii) s'il s'agit de pénalités autres que celles prévues aux articles 280.1, 285, 285.01 ou 285.1 de la *Loi sur la taxe d'accise*, la cotisation est établie au plus tard à la date qui suit de quatre ans celle des dates suivantes qui est postérieure à l'autre :

(A) la date de sanction de la présente loi,

(B) la date à laquelle le gestionnaire est devenu redevable de la pénalité.

### PART 3

## Amendments to the Excise Tax Act (Excise Measures), the Air Travellers Security Charge Act and the Excise Act, 2001

R.S., c. E-15

### Excise Tax Act

**61 (1) Paragraph 68.01(1)(a) of the *Excise Tax Act* is amended by adding the following after subparagraph (i):**

**(i.1)** to the vendor, if the quantity of the diesel fuel is at least 1,000 litres, the vendor applies for the payment and the purchaser certifies that, and the vendor reasonably believes that, the purchaser will use the diesel fuel exclusively to generate electricity other than in or by a vehicle, including a conveyance attached to the vehicle, of any mode of transportation, or

**(2) Paragraph 68.01(1)(b) of the Act is replaced by the following:**

**(b)** to a purchaser that applies for the payment and that uses the diesel fuel to generate electricity (other than in or by a vehicle, including a conveyance attached to the vehicle, of any mode of transportation),

### PARTIE 3

## Modification de la Loi sur la taxe d'accise (mesures relatives à l'accise), de la Loi sur le droit pour la sécurité des passagers du transport aérien et de la Loi de 2001 sur l'accise

L.R., ch. E-15

### Loi sur la taxe d'accise

**61 (1) L'alinéa 68.01(1)a) de la *Loi sur la taxe d'accise* est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (i), de ce qui suit :**

**(i.1)** le vendeur, si la quantité de combustible représente au moins 1 000 litres et si l'acheteur atteste qu'il utilisera le combustible exclusivement pour produire de l'électricité autrement que dans un véhicule — y compris un moyen de transport y étant fixé — de tout mode de transport, ou par un tel véhicule, et que le vendeur est fondé à croire que l'acheteur utilisera le combustible exclusivement à ce titre,

**(2) 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 et qu'aucune demande relative au combustible ne peut être faite par le vendeur visé au sous-alinéa a)(i.1), cet acheteur, à

if no application in respect of the diesel fuel can be made by the vendor under subparagraph (a)(i.1).

**(3) Paragraph 68.01(3)(a) of the Act is replaced by the following:**

**(a)** the vendor described in subparagraph (1)(a)(i) or (i.1) applies for it within two years after the vendor sells the diesel fuel to the purchaser described in subparagraph (1)(a)(i) or (i.1), as the case may be; or

2002, c. 9, s. 5

## Air Travellers Security Charge Act

**62 The portion of subsection 38(6) of the Air Travellers Security Charge Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

### Time period not to count

**(6)** The period between the day on which an application for the review of a requirement is made and the day on which the application is finally disposed of shall not be counted in the computation of

2002, c. 22

## Excise Act, 2001

**63 (1) The Excise Act, 2001 is amended by adding the following after section 2:**

### Dutiable amount – consideration

**2.1** The following rules apply in determining an amount of consideration for the purposes of the definition *dutiable amount* in section 2:

**(a)** if a provision of Part IX of the *Excise Tax Act* deems the consideration, or part of the consideration, for a supply not to be consideration for the supply, a supply to be made for no consideration or a supply not to have been made by a person, that deeming does not apply for that determination; and

**(b)** subsection 155(1) of that Act is to be read without reference to “and the recipient of the supply is not a registrant who is acquiring the property or service for consumption, use or supply exclusively in the course of commercial activities of the recipient,”.

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.

**(3) L’alinéa 68.01(3)a) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**a)** le vendeur visé au sous-alinéa (1)a)(i) ou (i.1) en fait la demande dans les deux ans suivant la vente du combustible diesel à l’acheteur visé au même sous-alinéa;

2002, ch. 9, art. 5

## Loi sur le droit pour la sécurité des passagers du transport aérien

**62 Le passage du paragraphe 38(6) de la Loi sur le droit pour la sécurité des passagers du transport aérien précédant l’alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

### Suspension du délai

**(6)** Le délai qui court entre le jour où une requête est présentée et le jour où la requête est définitivement réglée ne compte pas dans le calcul des délais suivants :

2002, ch. 22

## Loi de 2001 sur l’accise

**63 (1) La Loi de 2001 sur l’accise est modifiée par adjonction, après l’article 2, de ce qui suit :**

### Somme passible de droits – contrepartie

**2.1** Les règles ci-après s’appliquent à la détermination d’un montant de contrepartie pour l’application de la définition de *somme passible de droits* à l’article 2 :

**a)** les dispositions de la partie IX de la *Loi sur la taxe d’accise* portant que la contrepartie, ou une partie de la contrepartie, d’une fourniture est réputée ne pas en être une, qu’une fourniture est réputée effectuée sans contrepartie ou qu’une personne est réputée ne pas avoir effectué une fourniture ne s’appliquent pas à cette détermination;

**b)** le paragraphe 155(1) de cette loi s’applique compte non tenu du passage « et que l’acquéreur n’est pas un inscrit qui acquiert le bien ou le service pour le consommer, l’utiliser ou le fournir exclusivement dans le cadre de ses activités commerciales ».

**(2) Subsection (1) is deemed to have come into force on September 17, 2018.**

**64 The Act is amended by adding the following after section 209:**

**Time period not to count**

**209.1** The following periods of time shall not be counted in the computation of the period of time within which an assessment of a person may be made under section 188 or 189:

**(a)** if the person is served a notice of a requirement under subsection 208(1), the period of time between the day on which an application for judicial review in respect of the requirement is made and the day on which the application is finally disposed of; and

**(b)** if an application is commenced by the Minister under subsection 209(1) to order the person to provide any access, assistance, information or record, the period of time between the day on which the person files a notice of appearance, or otherwise opposes the application, and the day on which the application is finally disposed of.

**65 The portion of subsection 210(7) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Time period not to count**

**(7)** The period between the day on which an application for the review of a requirement is made and the day on which the application is finally disposed of shall not be counted in the computation of

**66 (1) Paragraph 211(6)(d.1) of the Act is replaced by the following:**

**(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,

**(i)** paragraph 33.1(a) of the *Old Age Security Act*,

**(ii)** an order made under subsection 462.48(3) of the *Criminal Code*, or

**(iii)** an order made under the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act* to gather or send information, for the purposes of an investigation or prosecution relating to an act or omission that, if it had occurred in Canada, would constitute an offence for which an order could be obtained under subsection 462.48(3) of the *Criminal Code*, in response to a request made pursuant to

**(2) Le paragraphe (1) est réputé être entré en vigueur le 17 septembre 2018.**

**64 La même loi est modifiée par adjonction, après l'article 209, de ce qui suit :**

**Suspension du délai**

**209.1** Les délais suivants ne comptent pas dans le calcul du délai dans lequel une cotisation peut être établie pour une personne en vertu des articles 188 ou 189 :

**a)** si l'avis visé au paragraphe 208(1) est signifié à la personne, le délai qui court entre le jour où une demande de contrôle judiciaire est présentée relativement à l'avis et le jour où la demande est définitivement réglée;

**b)** lorsque la demande visée au paragraphe 209(1) est déposée par le ministre pour qu'il soit ordonné à la personne de fournir tout accès, toute aide ou tous renseignements ou registres, le délai qui court entre le jour où la personne dépose un avis de comparution, ou conteste par ailleurs la demande, et le jour où la demande est définitivement réglée.

**65 Le passage du paragraphe 210(7) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Suspension du délai**

**(7)** Le délai qui court entre le jour où une requête est présentée et le jour où la requête est définitivement réglée ne compte pas dans le calcul des délais suivants :

**66 (1) L'alinéa 211(6)d.1) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**d.1)** fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l'examen ou l'accès, en conformité avec les dispositions ou documents ci-après, mais uniquement pour leur application :

**(i)** l'alinéa 33.1a) de la *Loi sur la sécurité de la vieillesse*,

**(ii)** une ordonnance rendue en vertu du paragraphe 462.48(3) du *Code criminel*,

**(iii)** une ordonnance rendue sous le régime de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle* pour l'obtention ou la transmission de renseignements dans le cadre d'une enquête ou d'une poursuite portant sur des actes ou des omissions qui, s'ils étaient commis au Canada,

(A) an administrative arrangement entered into under section 6 of the *Mutual Legal Assistance in Criminal Matters Act*, or

(B) a bilateral agreement for mutual legal assistance in criminal matters to which Canada is a party;

constitueraient une infraction pour laquelle une ordonnance pourrait être obtenue en vertu du paragraphe 462.48(3) du *Code criminel*, en réponse à une demande présentée :

(A) soit conformément à une entente administrative conclue en vertu de l'article 6 de la *Loi sur l'entraide juridique en matière criminelle*,

(B) soit conformément à un accord bilatéral visant l'entraide juridique en matière criminelle, auquel le Canada est partie;

**(2) Paragraph 211(6)(I) of the Act is replaced by the following:**

(I) provide confidential information, or allow the inspection of or access to confidential information, as the case may be, solely for the purposes of a provision contained in a *tax treaty* (as defined in subsection 248(1) of the *Income Tax Act*) or in a listed international agreement;

**(2) L'alinéa 211(6)I de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

I) fournir un renseignement confidentiel, ou en permettre l'examen ou l'accès, mais uniquement pour l'application d'une disposition figurant dans un *traité fiscal* (au sens du paragraphe 248(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*) ou dans un accord international désigné;

**67 (1) Paragraph (a) of the description of B in section 233.1 of the Act is replaced by the following:**

(a) if the contravention occurred in a specified province, 300% of the amount determined for A, and

**67 (1) L'alinéa a) de l'élément B de la formule figurant à l'article 233.1 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

a) si la contravention a lieu dans une province déterminée, 300 % de la valeur de l'élément A,

**(2) Paragraph (a) of the description of C in section 233.1 of the Act is replaced by the following:**

(a) if the contravention occurred in a prescribed specified province, 200% of the amount determined for paragraph (b) of the description of A, and

**(2) L'alinéa a) de l'élément C de la formule figurant à l'article 233.1 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

a) si la contravention a lieu dans une province déterminée visée par règlement, 200 % de la somme déterminée à l'alinéa b) de l'élément A,

**68 (1) Paragraph (a) of the description of B in section 234.1 of the Act is replaced by the following:**

(a) if the contravention occurred in a specified province, 300% of the amount determined for A, and

**68 (1) L'alinéa a) de l'élément B de la formule figurant à l'article 234.1 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

a) si la contravention a lieu dans une province déterminée, 300 % de la valeur de l'élément A,

**(2) Paragraph (a) of the description of C in section 234.1 of the Act is replaced by the following:**

(a) if the contravention occurred in a prescribed specified province, 200% of the amount determined for paragraph (b) of the description of A, and

**(2) L'alinéa a) de l'élément C de la formule figurant à l'article 234.1 de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

a) si la contravention a lieu dans une province déterminée visée par règlement, 200 % de la somme déterminée à l'alinéa b) de l'élément A,

