

(5) **International transactions:** expands zero-rating to services provided by sales and purchasing representatives, to a broader range of services and goods in respect of international transportation and to goods delivered abroad.

(6) **Financial services:** provides that the references to "taxable supplies" in the allocation rules refer to supplies made for consideration; clarifies the taxable status of management and administrative services provided to certain entities; clarifies the treatment of imported taxable supplies; introduces a new test for determining whether a taxpayer is a *de minimis* financial institution.

(7) **Real property:** broadens the exemption for inherited real property; broadens entitlement for the new housing rebate for certain condominiums; expands the definition of mobile home; provides new rules for the self-assessment of tax in respect of construction of subsidized housing; limits the exemption in respect of subdivisions of lands to circumstances where no more than two lots are created.

(8) **Agriculture:** expands the list of zero-rated supplies to include irradiated grains and seeds; clarifies the treatment of topsoil.

(9) **Limitation periods:** reduces the time period during which listed financial institutions and large registrants engaged in exempt activities may claim input tax credits from four to two years; reduces the time period for claiming certain rebates from four to two years.

The principal measures included in Part II of the Bill are as follows:

(1) **Application of harmonized sales tax:** provides for the application and collection of tax at the rate of 15% in respect of taxable supplies made in the provinces of Nova Scotia, New Brunswick and Newfoundland and in respect of taxable property or services brought into those provinces; determines when a supply is made in a province; provides input tax credits in respect of tax payable at 15%; provides rebates in respect of tax paid on goods removed from those provinces and services consumed outside those provinces.

(2) **Tax-inclusive pricing:** implements a requirement that certain federally-regulated industries display prices to consumers that include the amount of tax applicable in respect of a good or service offered for sale.

(3) **Consequential amendments:** amends various provisions of the *Excise Tax Act* necessary to implement the harmonized sales tax.

The measures included in Part III are general transitional provisions relating to the measures in Part I.

Parts IV to IX include consequential amendments to the *Federal Provincial Fiscal Arrangements Act*, the *Income Tax Act*, the *Debt Servicing and Reduction Account Act*, the *Income Tax Budget Amendment Act* and previous Acts which amended the *Excise Tax Act*.

#### EXPLANATORY NOTES

The Explanatory Notes issued by the Minister of Finance provide a detailed explanation of these amendments.

(5) **Opérations internationales:** Élargissement de la détaxation aux services fournis par les représentants commerciaux, à une plus vaste gamme de services et de produits à l'égard du transport international et aux produits livrés à l'étranger.

(6) **Services financiers:** Ajout d'une précision selon laquelle les fournitures taxables dont il est question dans les règles sur l'imputation sont des fournitures effectuées pour une contrepartie; éclaircissement du statut taxable des services de gestion et d'administration fournis à certaines entités; éclaircissement du traitement des fournitures taxables importées; instauration d'un nouveau test pour déterminer si un contribuable est une institution financière visée par la règle du seuil (*de minimis*).

(7) **Immeubles:** Élargissement de l'exonération relative aux immeubles obtenus en héritage; élargissement du droit au remboursement pour habitations neuves applicable à certains logements en copropriété; élargissement de la définition d'une maison mobile; instauration de nouvelles règles relatives à l'autocotisation de la taxe à l'égard de la construction de logements subventionnés; restriction de l'exonération à l'égard des subdivisions de fonds aux cas où un maximum de deux lots est créé.

(8) **Agriculture:** Élargissement de la liste des fournitures détaxées aux grains et semences irradiées; précision du traitement de la couche arable.

(9) **Prescription:** Réduction de quatre à deux ans de la période pendant laquelle les institutions financières désignées et les inscrits d'envergure exerçant des activités exonérées peuvent demander des crédits de taxe sur les intrants; réduction de quatre à deux ans de la période accordée pour demander certains remboursements.

Voici le résumé des principales mesures incluses dans la partie II du projet de loi :

(1) **Application de la taxe de vente harmonisée:** Instauration de mesures d'application et de perception de la taxe au taux de 15 % à l'égard des fournitures taxables effectuées en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve ainsi qu'à l'égard des biens ou services taxables transférés dans ces provinces; détermination du moment auquel une fourniture est effectuée dans une province; instauration de crédits de taxe sur les intrants à l'égard de la taxe payable au taux de 15 %; instauration de remboursements à l'égard de la taxe payée sur les produits retirés de ces provinces et des services consommés à l'extérieur de ces provinces.

(2) **Inclusion de taxe dans les prix:** Obligation pour certaines industries sous régime fédéral d'afficher pour les consommateurs le prix des produits et services à vendre, taxes incluses.

(3) **Modifications corrélatives:** Modification de diverses dispositions de la *Loi sur la taxe d'accise* nécessaires à la mise en oeuvre de la taxe de vente harmonisée.

Les mesures incluses dans la partie III sont des dispositions transitoires générales liées aux mesures prévues dans la partie I.

Les parties IV à IX contiennent des modifications corrélatives à la *Loi sur les arrangements fiscaux entre le gouvernement fédéral et les provinces*, à la *Loi de l'impôt sur le revenu*, à la *Loi sur le compte de service et de réduction de la dette*, à la *Loi budgétaire concernant l'impôt sur le revenu* et à d'autres lois modifiant la *Loi sur la taxe d'accise*.

#### NOTES EXPLICATIVES

Les notes rendues publiques par le ministre des Finances donnent une explication détaillée de ces modifications.