

[Text]

produce, and our tax system does produce, quite extraordinary fiscal dividends for governments at all levels.

• 1600

We say if you have a bigger pie, to use that old analogy, there is more chance of really achieving equity; you equate up rather than down.

This should be the radically different approach to tax reform. We suggest in the brief—I will not go into it now but we can in the question period—that the tax policy should be deliberately set to induce more rapid growth and we suggest ways in which this could be done and ways in which the temporary loss in revenues could be made up. In the process of putting this forward we suggest the adoption of various proposals that are in the White Paper and also certain new approaches which together we think make up a perhaps somewhat more modest approach but a realistic alternative to these present proposals.

We can develop the alternative in questions later, but I would just like to suggest to the Committee, Mr. Chairman, that perhaps the pulp and paper industry provides for the Committee a useful specific test case in considering the White Paper.

The Chairman: Thank you, Mr. Fowler.

Mr. Fowler: I just have one more sentence or two. To summarize, here you have a major component of the Canadian economy. It has been growing steadily and contributing increasingly to Canada's trade, employment and development. At the moment it stands, we think, on the brink of some great opportunities because of world development which could substantially increase this rate of growth. Do you want that or do you want to be more negative in the approach, as we believe this is?

We are convinced that tax policy along the lines of our proposals would stimulate the development of this industry. We are equally convinced that the proposals in the White Paper will impede the development of this industry. The White Paper is entitled "Proposals for Tax Reform." One of the definitions of "reform" in the Oxford English Dictionary is "a change for the better." We think the tax paper is mistitled.

The Chairman: Thank you, Mr. Fowler. You mentioned in your opening remarks, Mr. Fowler, that no doubt members of the Committee are familiar with your brief. Your brief was circulated to the members of the

[Interpretation]

Et si vous avez évidemment un plus gros produit, il y a plus de chance, plus d'occasions de réaliser cette justice, c'est-à-dire justice vers le haut plutôt que vers le bas, c'est l'attitude complètement différente que nous avons suggéré dans notre mémoire, face à la réforme fiscale. Nous pourrions en parler au cours de la période des questions à savoir que la réforme fiscale doit encourager une plus grande productivité, un accroissement plus considérable et plus rapide, et nous proposons évidemment des méthodes pour y arriver, ainsi que pour rattraper les revenus. Pour y arriver, il y a les diverses solutions proposées au Livre blanc et nous avons aussi des méthodes nouvelles qui, jointes aux premières arriveraient à une approche plus modeste mais peut-être plus réaliste que les propositions actuelles. Donc, ce sont des solutions de rechange aux propositions de réforme fiscale du Livre blanc. Nous pourrions y revenir au moment des questions mais je voudrais dire au Comité, monsieur le président, que l'industrie des pâtes et papiers fournit au Comité un cas pratique pour l'étude du Livre blanc.

Le président: Merci, monsieur Fowler.

M. Fowler: J'aurais encore une phrase ou deux. Tout simplement pour résumer ma pensée, vous avez donc ici un élément important de l'économie canadienne qui a progressé régulièrement et a assuré le commerce et de l'emploi au Canada. Actuellement, cet élément se situe dans le courant du développement dans le monde, ce qui pourrait assurer l'augmentation de cette croissance économique. Préférez-vous cela ou plutôt préférez-vous être plus négatifs comme le sont ces mesures? Nous sommes convaincus que la politique fiscale que nous préconisons favoriserait l'essor de cette industrie. Nous prétendons également que les réformes du Livre blanc entraveraient l'essor de cette industrie. Le Livre blanc porte le titre «Propositions de réforme fiscale». Or, l'une des définitions de réforme d'après le dictionnaire Oxford, est un changement pour le mieux. Alors, nous pensons que le Livre blanc est mal nommé.

Le président: Merci monsieur Fowler. Vous avez parlé, dans vos premières observations, monsieur Fowler, que les membres du Comité connaissent votre mémoire. Le mémoire a été analysé et résumé par notre personnel de