

[Text]

us without these simple amendments. If such amendments are not made before the tax is implemented, we will be forced to consider other means of ensuring the changes we are requesting. To be quite specific, we will throw our support behind the growing movement among unions in Southern Canada for a nation-wide strike.

In any event, even with these changes, the NWTFL will still regard the GST as an unfair tax. From our perspective, low income and working people will only receive truly equitable treatment under the Canadian tax system if it is subjected to more sweeping reforms. Among other things, these reforms should include:

- (1) Complete elimination of the GST, accompanied by a reduction of the manufacturers' sales tax to a much lower rate of perhaps eight or nine per cent;
- (2) Retention of the tax credit system, but indexed to the rate of inflation;
- (3) Increase in excise taxes on alcohol, cigarettes and gasoline;
- (4) Imposition of a "green tax" on polluters and on manufacturers of products harmful to the environment;
- (5) The elimination of the \$100,000 lifetime capital gains exemption;
- (6) Creation of additional tax brackets for high-income Canadians, with higher income tax rates;
- (7) A clamp down on "corporate cheating";
- (8) The reintroduction of estate and gift taxes on wealth transfers.

Honourable senators, if these reforms are successfully carried out, we believe that they would make possible a fairer tax system while ensuring sufficient monies for the continued provision of the public services upon which ordinary Canadians depend. In order to be effective, of course, they would need to be accompanied by a significant reduction in federal interest rates. However, on this score, the NWTFL is not holding its breath.

The Chairman: Thank you very much, Mr. Johnston. I am not quite sure what you meant by that last comment that the NWTFL is not holding its breath. Perhaps you would explain?

Mr. Johnston: We do not feel that interest rates will be falling very much.

The Chairman: I see, you are referring mainly to the interest rates?

Mr. Johnston: Yes.

The Chairman: Thank you. I have a series of senators who wish to question you on your presentation, starting with Senator Hastings.

[Traduction]

amendements, la nouvelle taxe de vente sera pour nous tout à fait inacceptable. Si ces amendements ne sont pas apportés au projet de loi avant l'entrée en vigueur de la taxe, alors nous serons obligés d'envisager d'autres moyens d'obtenir les changements que nous demandons. Pour être plus précis, nous donnerons tout notre appui au mouvement toujours croissant, constaté chez les syndicats du sud du pays, et tendant vers une grève à l'échelle du pays.

Quoi qu'il en soit, même avec ces changements, la Fédération continuera de voir en la TPS une taxe injuste. Selon nous, les travailleurs et les Canadiens à faible revenu ne recevront un traitement véritablement équitable dans le cadre du régime fiscal canadien que si celle-ci subit une réforme en profondeur. Devraient compter parmi les changements:

- (1) la suppression de la TPS, accompagnée d'une réduction de la taxe sur les ventes des fabricants, la ramenant à 8 ou 9, 100;
- (2) le maintien du système de crédit d'impôt, mais avec indexation sur le taux de l'inflation;
- (3) l'augmentation des taxes d'accise applicables aux boissons alcoolisées, aux cigarettes et à l'essence;
- (4) l'imposition d'une «taxe verte» aux pollueurs et aux fabricants de produits qui sont nuisibles à l'environnement;
- (5) la suppression de l'exemption à vie de 100 000 \$ pour gains en capital;
- (6) la création de tranches d'imposition supplémentaires pour les Canadiens à revenu élevé, correspondant à des taux d'imposition plus élevés;
- (7) le resserrement des règles visant à contrôler la «tricherie des sociétés»;
- (8) le rétablissement des taxes successorales et sur les dons en cas de séparation de fortune.

Honorables sénateurs, si ces changements étaient menés à bien, nous croyons qu'ils rendraient possible un système fiscal plus juste, tout en veillant à ce que l'État dispose de suffisamment de fonds pour continuer d'assurer les services publics sur lesquels comptent les citoyens. Pour que pareil régime soit efficace, il faudrait, bien sûr, qu'il soit accompagné d'une réduction sensible des taux d'intérêt fédéraux. La Fédération ne compte cependant pas trop là-dessus.

Le président: Merci beaucoup, monsieur Johnston. Je ne suis pas certain d'avoir compris ce que vous entendez par votre dernier commentaire à l'effet que la Fédération ne compte pas trop là-dessus. Vous pourriez peut-être nous l'expliquer.

M. Johnston: Nous ne pensons pas que les taux d'intérêt vont baisser de beaucoup.

Le président: Cette observation porte donc principalement sur les taux d'intérêt, n'est-ce pas?

M. Johnston: Oui.

Le président: Merci. J'ai toute une liste de sénateurs qui souhaitent vous interroger, et nous allons commencer par le sénateur Hastings.