

RECOMMENDATION

His Excellency the Governor General has recommended to the House of Commons the present measure to amend the Regional Development Incentives Act to authorize provision of a third class of incentive, namely, a special development incentive and to establish its maximum; also to establish the maximum combined development incentive that may be authorized and to delete the alternative maximum that is at present set out in paragraph (b) of subsection (3) of section 5 of the Act; to extend to eighteen months the twelve month period provided in section 11 of the Act where a region ceases to be designated; to provide for a loan guarantee in certain cases and under certain conditions to a person who establishes a new facility or expands or modernizes an existing facility or to a person who establishes a new commercial facility of a prescribed nature; and to provide further for other related or consequential matters.

EXPLANATORY NOTES

Clause 1: Section 2 at present reads as follows:

"2. In this Act,

(a) "applicant" means an applicant for a development incentive;

(b) "approved capital costs" means the capital costs, as determined by the Minister, of establishing, expanding or modernizing a facility in respect of which a development incentive is authorized;

(c) "capital to be employed in the operation" means, in relation to the establishment or expansion of a facility, the aggregate of

(i) the approved capital costs,

(ii) the value, as accepted by the Minister, of the fixed assets that are to be employed in the operation and that are not included in the approved capital costs, and

(iii) such amount in respect of the working capital required for the purposes of the operation as is approved by the Minister;

(d) "designated region" means a region designated pursuant to section 3;

(e) "development incentive" means a primary development incentive or a secondary development incentive described in section 4;

(f) "facility" means the structures, machinery and equipment that constitute the necessary components of a manufacturing or processing operation, other than an initial processing operation in a resource-based industry;

(g) "Minister" means the Minister of Regional Economic Expansion; and

(h) "operation" means, in relation to a facility, the manufacturing or processing operation of which the facility constitutes the necessary components."

The proposed amendments to paragraphs of this section are consequential on the proposed special development incentives referred to in clauses 2 to 4 and on the proposed loan guarantee provisions set out primarily in clause 7. The new definitions of "commercial facility" and "total capital costs" relate to the proposed loan guarantee provisions.

RECOMMANDATION

Son Excellence le Gouverneur général a recommandé à la Chambre des communes la présente mesure modifiant la Loi sur les subventions au développement régional pour autoriser l'attribution d'une troisième catégorie de subventions, à savoir une subvention spéciale, et pour en fixer le maximum; pour fixer aussi le maximum d'une subvention combinée qui peut être autorisé et supprimer le maximum qui est actuellement indiqué à l'alinéa b) du paragraphe (3) de l'article 5 de la Loi; pour porter à dix-huit mois la période de douze mois actuellement spécifiée à l'article 11 de la loi lorsqu'une région cesse d'être une région désignée; pour prévoir une garantie de prêt dans certains cas et certaines conditions à une personne qui plante un nouvel établissement ou qui agrandit ou modernise un établissement existant, ou à une personne qui plante un nouvel établissement commercial d'une nature prescrite et pour prévoir d'autres questions connexes ou résultantes.

NOTES EXPLICATIVES

Article 1 du bill: L'article 2 se lit actuellement comme suit:

"2. Dans la présente loi,

a) «requérant» désigne un requérant qui demande une subvention au développement;

b) «coût d'immobilisation approuvé» désigne le coût d'immobilisation, déterminé par le Ministre, comme afférent à l'implantation, l'agrandissement ou la modernisation d'un établissement pour lequel est autorisée une subvention au développement;

c) «capital affecté à l'entreprise» désigne, relativement à l'implantation ou à l'agrandissement d'un établissement, l'ensemble

(i) du coût d'immobilisation approuvé,

(ii) de la valeur, acceptée par le Ministre, de l'actif immobilisé affecté à l'entreprise et qui n'est pas inclus dans le coût d'immobilisation approuvé, et

(iii) du montant, approuvé par le Ministre, pour le fonds de roulement requis aux fins de l'entreprise;

d) «région désignée» signifie une région désignée en conformité de l'article 3;

e) «subvention au développement» désigne une subvention principale ou une subvention secondaire visées à l'article 4;

f) «établissement» désigne les bâtiments, l'outillage et le matériel nécessaires à une entreprise de fabrication ou de transformation, autres que ceux employés ou utilisés dans une étape de transformation initiale dans une industrie basée sur une ressource naturelle;

g) «Ministre» désigne le ministre de l'Expansion économique régionale; et

h) «entreprise» désigne, relativement à un établissement, l'entreprise de fabrication ou de transformation pour lequel l'établissement est nécessaire.»

Les modifications proposées aux alinéas de cet article découlent des subventions spéciales au développement proposées, qui sont mentionnées aux articles 2 à 4 du bill, et des dispositions nouvelles relatives à la garantie des prêts proposés principalement à l'article 7 du bill. Les nouvelles définitions des expressions «établissement commercial» et «coût d'immobilisation total» ont trait aux nouvelles dispositions proposées relativement à la garantie des prêts.