

[Text]

The Chairman: I want to thank Transport Canada for its excellent presentation.

We hope to stay in touch as we proceed with our study and benefit from one another's work.

Honourable senators, my plan, when I request leave of the Senate to extend the time to make our report, will be to also put to the Senate a request with leave to sit this afternoon, say, at 4 o'clock, even though the Senate may still be sitting. I will need to check with the Whips or leadership on both sides to make sure that is not a problem. I will stay in touch with you and let you know when we might resume our work. When we do sit next, it will not be in this room; it will be in 256-S in the Centre Block.

The committee adjourned.

Upon resuming at 4:30 p.m.

The Chairman: I call the meeting to order and welcome our next witnesses from the Department of Finance, Bill McCloskey and Jerry Beausoleil. We will proceed as we have with other witnesses and invite you to make a presentation. I expect there will be some senators joining us over the course of the hearing. There is a potential problem with a vote. If the vote comes up, we will have lots of time to conclude this session and I will be able to go to the vote. In any event, I will ask you to proceed with your presentation. After that, I have a few questions and it may be that other senators will as well. Please proceed.

William McCloskey, Director, Sales Tax Division, Department of Finance: Thank you, Mr. Chairman. My opening statement will focus on three areas: A general overview of the way in which the Department of Finance approaches the issue of economic instruments; some of the practical considerations in applying tax instruments to environmental problems; and a brief look at international developments.

I understand the committee has also expressed an interest in the results of the general-equilibrium model developed by the Department of Finance and referred to in the discussion paper on economic instruments. Results from this model are included in my opening statement, and if there are any more specific questions about the model and its results, perhaps we can respond to them during the time for questions.

I also understand that some of the members of the committee have asked for comments on the issue of earmarking of revenues from environmental taxes. I will address this issue at the end of my statement.

The Department of Finance approaches the issue of economic instruments from the perspective of an economic

[Traduction]

Le président: Je veux remercier Transports Canada de son excellente présentation.

Nous espérons rester en contact pendant la suite de notre étude et tirer parti les uns les autres de nos travaux.

Honorables sénateurs, j'ai l'intention, lorsque je demanderai au Sénat de reculer la date de dépôt de notre rapport, de demander l'autorisation également de siéger cet après-midi, mettons à 16 heures, même si le Sénat lui-même est encore en séance. Il faudra que je vérifie auprès des whips ou des leaders des deux bords que cela ne pose pas de problème. Je resterai en contact avec vous et vous ferai savoir quand nous reprendrons nos travaux. La prochaine séance ne sera pas dans cette salle, mais dans la salle 256-S de l'édifice du Centre.

La séance est levée.

Reprise des travaux à 16 h 30.

Le président: La séance est ouverte. Je souhaite la bienvenue à nos deux prochains témoins du ministère des Finances, Bill McCloskey et Jerry Beausoleil. Nous procéderons comme nous l'avons fait avec d'autres témoins: je vous laisserai présenter un exposé. Je m'attends à ce que des sénateurs se joignent à nous au cours de l'audience. Il pourrait y avoir un problème en cas de vote. S'il y a un vote, nous aurons amplement de temps pour mettre un terme à la séance et je pourrai aller y participer. Quoi qu'il en soit, je vais vous demander de présenter votre exposé. Ensuite, j'aurai quelques questions à vous poser et peut-être d'autres sénateurs en auront-ils également. Je vous donne la parole.

William McCloskey, directeur, Division de la taxe de vente, ministère des Finances: Je vous remercie, monsieur le président. Mon exposé se divise en trois parties: un aperçu général de la façon dont le ministère des Finances aborde la question des instruments économiques; quelques considérations pratiques sur l'application d'instruments fiscaux aux problèmes d'ordre environnemental; et un bref aperçu des développements sur le plan international.

Je crois comprendre que le comité a également exprimé de l'intérêt pour les résultats du modèle d'équilibre général mis au point par le ministère des Finances et dont il est question dans le document de travail sur les instruments économiques. Je traite des résultats émanant de ce modèle dans mon exposé d'ouverture; s'il y a d'autres questions particulières sur le modèle et ses résultats, nous pourrions peut-être y répondre au cours de la période de questions.

Je crois comprendre également que certains membres du comité ont demandé à entendre des commentaires sur la question de l'affectation des recettes provenant des taxes environnementales. Je traiterai de cette question à la fin de mon exposé.

Le ministère des Finances aborde la question des instruments économiques du point de vue d'un ministère à vocation