

[Text]

**Ms McCutcheon:** That is probably a very good suggestion. If you do it the other way around and if a lot of small investors are involved in a syndication deal, the investors will have to find the 220 small investors.

**The Chairman:** Do you think the suggestion ought to be broadened to include real estate as well?

**Ms McCutcheon:** Yes.

**Ms David:** Turn to the next page, to section 280 on penalty and interest. This is a general point and we also made this comment under the Excise Tax Act. Overall, we think the penalty provisions are too harsh. In most taxing statutes you can have time-related interest but, under the Excise Tax Act, the penalty is also time-related. Our view is that the penalty should not be time-related, and the minister should have the discretion to waive the penalty without the restrictions inherent in subclause 280.(7).

• 1025

So basically our recommendation is that the penalty waiver provision should be amended to provide for discretionary penalty provision, and that a *de minimis* provision, as under section 163.(1) of the Income Tax Act, could be adopted so penalty interest is not imposed unless there is significant underpayment. It is automatic as the legislation stands now.

**Mr. Murray:** We would be very interested in seeing any legislation you have drafted to handle this situation of the step on the penalty—as to how you would deal with the description-of-the-facts situation.

**Mr. Millar:** We hear what you are saying.

**Ms David:** We will now look to 339 on page 28.

It is a very simple one. The legislation deals with the timing of the payment of GST in respect with certain holdbacks—ships, buildings, structures—but it is also common in a number of industries for there to be holdbacks with respect to big ticket items— aerospace industry, satellites, a number of service-type industries. We think those holdbacks should also be subject to the same rules as the other types of holdbacks.

If we move to 29, subclause 340.(4)—Buyout Options—we wanted just a little more confirmation that optional buyouts in leases entered into prior to August 8, 1989 will not attract GST when exercised.

**The Chairman:** How would they?

**Ms David:** There is some concern that when you enter into a lease, you have an option to purchase, let us say, your vehicle at the end of the lease.

[Translation]

**Mme McCutcheon:** C'est une excellente proposition. Sinon, lorsqu'une coentreprise compte de nombreux petits investisseurs, il faudrait s'assurer qu'ils ont tous versé la taxe.

**Le président:** Et vous trouvez que ces dispositions devraient s'appliquer également aux opérations immobilières?

**Mme McCutcheon:** Oui.

**Mme David:** Nous passons maintenant à l'article 280 relatif aux pénalités et intérêts. Nous avons déjà eu l'occasion de dire la même chose au sujet de la Loi sur la taxe d'accise. Nous estimons en effet que les pénalités sont trop sévères. Comme dans la plupart des lois fiscales, la Loi sur la taxe d'accise prévoit des pénalités en fonction de certains délais. Nous estimons que les pénalités ne devraient pas être fonction de certains délais et que le ministre devrait pouvoir renoncer aux pénalités sans les restrictions prévues au paragraphe 280(7).

Nous recommandons donc que les dispositions sur le renoncement aux pénalités devraient être remplacées par des dispositions facultatives et que la disposition «de minimis» comme prévue au paragraphe 163(1) de la Loi de l'impôt sur le revenu pourrait être reprise ici de façon à ce que les intérêts sur les pénalités ne soient pas automatiquement imposées comme c'est le cas maintenant.

**M. Murray:** Vous pourriez peut-être nous soumettre un projet d'amendement pour modifier cet article sur les pénalités.

**M. Millar:** Nous en prenons bonne note.

**Mme David:** Nous passons maintenant à la page 28 qui traite de l'article 339.

C'est un article fort simple. Il s'agit notamment du moment où la TPS doit être payée relativement à certaines retenues notamment pour les bateaux, les immeubles et les constructions. Or des retenues seront également pratiquées sur d'autres biens de grande valeur notamment dans l'industrie aérospatiale pour les satellites ainsi que dans le secteur des services. A notre avis ces retenues devraient être assujetties aux mêmes règles que les autres retenues.

Nous passons maintenant à la page 29 relative au paragraphe 340(4), il faudrait à notre avis mieux confirmer le fait que la fourniture par bail d'un bien meuble avant le 8 août 1989 ne sera pas assujettie à la TPS.

**Le président:** Est-ce le cas actuellement?

**Mme David:** Dans le cas d'une vente financée, on a le choix d'acheter le véhicule à l'expiration du contrat.