

[Text]

many such cases. But I would plead for the Manufacturers Association, if we can just defer on that. We are not trying to say that all mines operate efficiently under that or that 90 per cent of them operate inefficiently under it. I think we would rather not try and deal with that question, other than to the extent that Mr. Macintyre has done so.

There are a great many details in the mining situation which we could debate but I do not think this Committee probably wants to take the time of the manufacturers getting into them.

Mr. Kaplan: I only mention it because you referred to it in your brief.

The main point I wanted to make is that the Canadian Manufacturers' Association is not as helpful as it might be in aiding our search for efficient incentives that somehow we could afford without having to lose tax revenue or without having to increase the general burden, because you have some attachment to the incentives that are built into the Act right now.

Mr. Laing: To try and speak again to the point, we think there are some incentive type situations in the present Income Tax Act and we think that with the experience there has been with them they have worked quite well. We have not tried to develop alternatives in our Tax Committee.

• 1155

Mr. Kaplan: Well, you proposed some incentives that are very good and perhaps better than the ones we have now. The trouble is there is not any way we can afford them without increasing taxes in some other area, and you have not been able to go along with any substantial changes in the proposals that would increase revenues.

Mr. Laing: We think there is some margin now in the White Paper proposals for getting along with less revenue than is predicted.

Mr. Kaplan: So do I.

Mr. Gillespie: Mr. Chairman, I would like to ask some questions, first of all with respect to the general economic impact and the effect on savings, which the representatives mentioned earlier on in their brief.

Do you agree with the White Paper estimate that the proposals as stated would have the effect after five years of reducing savings by \$525 millions.

Mr. G. C. Gibb (Economist, Canadian Manufacturers Association): We do not have

[Interpretation]

nom de l'Association des manufacturiers, nous ne disons pas que toutes les mines opèrent efficacement ou pas efficacement sous ce régime. Nous préférons nous en tenir à ce qu'a dit M. Macintyre.

Nous pourrions discuter d'un grand nombre de détails au sujet des mines, mais je ne pense pas que le Comité voudrait prendre le temps de le faire.

M. Kaplan: J'en parle parce que vous en parlez vous-même dans votre mémoire.

Il y a un autre point que je voudrais mentionner. L'Association canadienne des manufacturiers n'aide pas autant qu'elle le pourrait pour nous aider à trouver des moyens d'encouragement efficaces que nous aurions les moyens de nous offrir sans perdre de revenu et sans augmenter le fardeau général, car il y a un certain stimulant fiscal qui existe déjà dans la Loi de l'impôt qui vous intéresse.

M. Laing: Mais pour reparler de cette question encore une fois, il y a certains types de stimulation dans la Loi de l'impôt actuelle et cela fonctionne assez bien. Notre comité fiscal n'a pas essayé de mettre au point d'autres possibilités.

M. Kaplan: Vous proposez des stimulants meilleurs que ce qui existe déjà. Le problème, c'est que nous n'avons pas les moyens de nous les permettre sans augmenter les impôts dans d'autres domaines. Et vous n'avez pu trouver des changements substantiels dans les propositions qui permettraient d'augmenter les revenus.

M. Laing: Nous pensons qu'il y a déjà une marge dans les propositions du Livre blanc pour s'en tirer avec moins de revenus que ce qu'on propose.

M. Kaplan: Oui, moi aussi.

M. Gillespie: Monsieur le président, je voudrais poser certaines questions au sujet des conséquences économiques sur les épargnes dont les représentants de l'Association ont déjà parlé dans leur mémoire.

Êtes-vous d'accord avec le Livre blanc qu'après 5 ans, les propositions réduiraient les épargnes de \$525 millions?

M. G. C. Gibb (Économiste, l'Association des manufacturiers canadiens): Nous n'avons pas