

[Text]

are likely to inhibit the growth of your industry. You referred in your remarks to the taxing of middle incomes, and so forth. For instance, by way of clarification one could say that the proposals here might inhibit other natural resource industries such as mining, but are there any proposals that can be singled out which would affect the pulp and paper industry in particular?

The Chairman: Mr. Peck.

Mr. Peck: I think one is the present situation as regards tax rates for the technical people and the executives that we sometimes want to move from Canada to the United States. My company and associated companies do business on both sides of the border and we want to move people back and forth from time to time to develop them and their opportunities and to take advantage of special skills. Under the present tax structure we continually have a problem when we try to move people from the United States to Canada because the tax structure is substantially higher in Canada. The positions in the White Paper in relation to these middle brackets do nothing to correct that situation.

Mr. Gillespie: Are you speaking, Mr. Peck, of just the rate structure, or are you speaking as well of the departure taxes with respect to deemed realization of capital gains which would affect Americans moving to Canada or Canadians moving to the United States?

Mr. Peck: Actually I was speaking not of the deemed capital gains but just the straight income tax in the average state down there and the average province up here for someone moving up. In many cases taxes run 25 or 30 per cent higher in Canada.

Mr. Gillespie: In your brief you refer on page iii, item No. 6—this is the summary:

Capital cost allowances have an important impact on corporate cash flow, and should be considered along with other proposals.

And then you go on to say:

... the foregoing, if enacted all at once, would result in a decrease in government revenue of about \$1.7 billion.

I presume that you are referring to the other five points covered in your summary?

Mr. Fowler: You will find on page 9, Mr. Gillespie, a breakdown of that proposal.

Mr. Gillespie: Do you really feel it is realistic to propose alternatives which would reduce government revenues by that much at this time?

[Interpretation]

la croissance de votre industrie. Dans vos observations, vous parlez de l'imposition des revenus moyens et ainsi de suite. Cependant, on pourrait dire que les propositions que nous avons ici pourraient nuire à d'autres industries de ressources naturelles comme les mines, mais y a-t-il d'autres propositions qui pourraient toucher l'industrie de la pâte et du papier, en particulier?

Le président: Monsieur Peck.

M. Peck: Je pense que le cas qui nous occupe, au sujet des taux d'impôt, intéresse ceux qui veulent s'installer aux États-Unis. Ma compagnie et mes filiales font affaire des deux côtés de la frontière et à l'occasion, nous voulons transférer des gens pour leur permettre de s'améliorer et d'utiliser leurs connaissances. Et avec le système fiscal actuel, nous avons constamment des difficultés lorsque nous voulons transférer les gens de part et d'autre car les structures fiscales sont substantiellement plus élevées au Canada. Les dispositions du Livre blanc ne font rien à ce niveau pour corriger cette situation.

M. Gillespie: Monsieur Peck, parlez-vous seulement des structures de taux ou parlez-vous des bénéfiques sur les gains de capitaux qui toucheraient ceux qui vont des États-Unis au Canada ou du Canada aux États-Unis?

M. Peck: Nous ne parlions pas de gains de capitaux réalisés, mais d'impôt sur le revenu. Dans plusieurs cas, cela représente de 25 à 30 p. 100 de plus d'impôt au Canada.

M. Gillespie: Dans votre mémoire, à la page iii, article 6, nous lisons:

Les amortissements ont un influence considérable sur la liquidité de capitaux des sociétés et devraient être inclus avec les autres propositions.

Puis, vous dites:

... revenus du gouvernement diminueront d'environ 1.7 milliard de dollars.

Je suppose que vous vous réferez aux cinq autres points soulignés dans votre résumé?

M. Fowler: Vous trouverez, à la page 9, un argument contre cette proposition.

M. Gillespie: Pensez-vous qu'il est réaliste de proposer d'autres possibilités qui réduiraient les revenus du gouvernement à ce point maintenant?