

---

Deuxième session, trentième Législature

---

---

Second Session, Thirtieth Legislature

---

ASSEMBLÉE NATIONALE DU QUÉBEC

NATIONAL ASSEMBLY OF QUÉBEC

## **Projet de loi n° 68**

## **Bill No. 68**

Loi modifiant la Loi sur les impôts et la  
Loi concernant l'application de la Loi  
sur les impôts

An Act to amend the Taxation Act and  
the Act respecting the application of the  
Taxation Act

---

Première lecture

---

---

First reading

---

M. HARVEY (Jonquière)

---

L'ÉDITEUR OFFICIEL DU QUÉBEC  
CHARLES-HENRI DUBÉ  
QUÉBEC OFFICIAL PUBLISHER

1974

THEQUE  
10000

## Projet de loi n° 68

Loi modifiant la Loi sur les impôts et la Loi concernant l'application de la Loi sur les impôts

SA MAJESTÉ, de l'avis et du consentement de l'Assemblée nationale du Québec, décrète ce qui suit:

**1.** L'article 8 de la Loi sur les impôts (1972, chapitre 23), modifié par l'article 32 du chapitre 26 des lois de 1972, est de nouveau modifié:

*a)* par le remplacement, dans la deuxième ligne, des mots « le dernier jour d'une » par les mots « pendant toute une »;

*b)* par le remplacement du paragraphe *b* par le suivant:

« *b)* il faisait partie des forces armées du Canada et résidait au Québec immédiatement avant son départ du Canada pour accomplir son service militaire dans un pays étranger; ».

**2.** L'article 16 de ladite loi est modifié:

*a)* par la suppression, dans la cinquième ligne du paragraphe *c* de la version française, du mot « ainsi »;

*b)* par le remplacement des quatrième, cinquième et sixième lignes de la version anglaise du paragraphe *c* par ce qui suit: « child of a person who is connected by blood relationship, otherwise than as brother or sister, to the other. »

**3.** L'article 84 de ladite loi est modifié:

*a)* par le remplacement, dans les huitième et neuvième lignes de la version fran-

## Bill No. 68

An Act to amend the Taxation Act and the Act respecting the application of the Taxation Act

HER MAJESTY, with the advice and consent of the National Assembly of Québec, enacts as follows:

**1.** Section 8 of the Taxation Act (1972, chapter 23), amended by section 32 of chapter 26 of the statutes of 1972, is again amended:

*(a)* by replacing the words "on the last day" in the third line by the words "during the whole";

*(b)* by replacing paragraph *b* by the following:

"*(b)* he was a member of the Canadian Armed Forces and was resident in the province of Québec immediately prior to his departure from Canada to perform his military service in a foreign country;"

**2.** Section 16 of the said act is amended:

*(a)* by striking out the word "ainsi" in the fifth line of the French version of paragraph *c*;

*(b)* by replacing the fourth, fifth and sixth lines of the English version of paragraph *c* by the following: "child of a person who is connected by blood relationship, otherwise than as brother or sister, to the other."

**3.** Section 84 of the said act is amended:

*(a)* by replacing the words "du coût en capital non amorti" in the eighth and

## NOTES EXPLICATIVES

*L'article 1 précise la période pendant laquelle une personne est réputée avoir résidé au Québec.*

*L'article 2 est de concordance.*

*L'article 3 corrige l'utilisation inappropriée d'une expression.*

*L'article 4 corrige un renvoi erroné.*

*L'article 5 corrige une ambiguïté.*

*L'article 6 corrige une imprécision.*

*L'article 7 corrige un renvoi erroné.*

*Les articles 8 à 12 sont de concordance.*

*L'article 13 fait disparaître une imprécision et ajoute une référence.*

*L'article 14 ajoute une référence.*

*L'article 15 corrige une ambiguïté.*

*Les articles 16 à 19 sont de concordance.*

*L'article 20 oblige un contribuable à déduire de la juste valeur marchande d'un bien d'une fiducie les dettes garanties par mortgage ou hypothèque.*

*L'article 21 introduit, relativement au transfert d'un bien utilisé pour une activité agricole, une disposition semblable à celle des articles 372 à 374 de la Loi sur les impôts.*

*L'article 22 élargit l'application de l'article 391a de la Loi sur les impôts en y retranchant une exigence.*

*L'article 23 corrige une imprécision.*

*L'article 24 précise une référence.*

*L'article 25 porte de \$250 à \$500 la partie du revenu du conjoint qui n'affectera pas l'exemption de personne mariée réclamée par un contribuable et augmente l'exemption d'une personne âgée de plus de 65 ans de \$650 à \$1,000.*

*L'article 26 porte de \$650 à \$1,000 l'exemption d'un contribuable aveugle ou*

## EXPLANATORY NOTES

*Section 1 determines the period during which a person is deemed to have been resident in Québec.*

*Section 2 is a concordance provision.*

*Section 3 rectifies an expression used erroneously.*

*Section 4 rectifies an erroneous reference.*

*Section 5 clarifies an ambiguous term.*

*Section 6 is a clarification of the text.*

*Section 7 rectifies an erroneous reference.*

*Sections 8 to 12 are concordance provisions.*

*Section 13 clarifies the text and adds a reference.*

*Section 14 adds a reference.*

*Section 15 corrects an ambiguity.*

*Sections 16 to 19 are provisions of concordance.*

*Section 20 obliges a taxpayer to deduct from the fair market value of a property of a trust the debt secured by mortgage or hypothec.*

*Section 21 introduces, in regard to the transfer of a property used for farming activities, a provision similar to that of sections 372 to 374 of the Taxation Act.*

*Section 22 broadens the application of section 391a of the Taxation Act by removing one of the requirements.*

*Section 23 clarifies the text.*

*Section 24 specifies a reference.*

*Section 25 raises from \$250 to \$500 the portion of the spouse's income which does not affect the married person exemption claimed by a taxpayer and increases the exemption of a person who is more than 65 years of age from \$650 to \$1,000.*

*Section 26 raises the exemption of a blind or bedridden taxpayer from \$650 to \$1,000*

çaise, des mots « du coût en capital non amorti » par les mots « de la partie non amortie du coût en capital »;

*b)* par le remplacement de la quatorzième ligne de la version française par ce qui suit: « à cette partie, celle-ci devient nulle et toute différence ».

**4.** L'article 88 de ladite loi est modifié par le remplacement, dans la septième ligne du premier alinéa, des mots « du présent article » par les mots « de la présente section ».

**5.** L'article 95 de ladite loi, modifié par l'article 10 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement, dans les cinquième et sixième lignes de la version française du paragraphe 1, des mots « d'immobilisation » par les mots « de capital ».

**6.** L'article 98 de ladite loi est modifié par le remplacement des deux dernières lignes du paragraphe *b* par ce qui suit: « du montant qui représenterait autrement la partie admise des immobilisations intangibles à l'égard de l'entreprise à la fin de l'année sur cet ensemble. »

**7.** L'article 101 de ladite loi est modifié par le remplacement, dans la dixième ligne, du chiffre « 440 » par le chiffre « 440c ».

**8.** L'article 127 de ladite loi est modifié par le remplacement, dans la dixième ligne de la version anglaise du premier alinéa, des mots « retirement or » par le mot « pension ».

**9.** L'article 128 de ladite loi, modifié par l'article 42 du chapitre 26 des lois de 1972, est de nouveau modifié par le remplacement, dans les huitième et neuvième lignes du paragraphe *a* de la version anglaise, du mot « retirement » par le mot « pension ».

**10.** L'article 171 de ladite loi est modifié:

*(a)* par le remplacement, dans la quatrième ligne de la version anglaise du paragraphe *a*, du mot « over » par le mot « of »;

ninth lines of the French version by the words "de la partie non amortie du coût en capital";

*(b)* by replacing the fourteenth line of the French version by the following: "à cette partie, celle-ci devient nulle et toute différence".

**4.** Section 88 of the said act is amended by replacing the word "section" in the sixth line of the first paragraph by the word "division".

**5.** Section 95 of the said act, amended by section 10 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the words "d'immobilisation" in the fifth and sixth lines of the French version of subsection 1 by the words "de capital".

**6.** Section 98 of the said act is amended by replacing the last three lines of paragraph *b* by the following: "to the amount by which the amount that would otherwise be the eligible intangible capital amount in respect of the business at the end of the year exceeds such aggregate."

**7.** Section 101 of the said act is amended by replacing the figure "440" in the ninth line by the figure "440c".

**8.** Section 127 of the said act is amended by replacing the words "retirement or" in the tenth line of the English version of the first paragraph by the word "pension".

**9.** Section 128 of the said act, amended by section 42 of chapter 26 of the statutes of 1972, is again amended by replacing the word "retirement" in the eighth and ninth lines of paragraph *a* of the English version by the word "pension".

**10.** Section 171 of the said act is amended:

*(a)* by replacing the word "over" in the fourth line of the English version of paragraph *a* by the word "of";

alité et l'article 27 permet le transfert de cette exemption au conjoint.

L'article 28 est de concordance.

L'article 29 apporte une précision.

L'article 30 augmente à nouveau les exonérations d'impôt de \$5,000 à \$5,200 pour une personne mariée et de \$2,500 à \$2,600 pour une personne célibataire. Par ailleurs, cet article réduira l'impôt payable dans une proportion minimum de 50% lorsque le revenu des personnes mariées ou célibataires ne dépasse pas respectivement \$5,785 et \$2,850.

L'article 31 corrige une référence erronée.

L'article 32 est de concordance.

L'article 33 élargit l'application des dispositions de l'article 758a de la Loi sur les impôts.

Les articles 34 à 36 clarifient les dispositions relatives aux pertes en capital et aux pertes terminales subies par une succession.

L'article 37 oblige le ministre du revenu, lors d'un avis d'opposition, à faire connaître sa décision sous pli recommandé.

L'article 38 corrige une référence erronée.

L'article 39 permettra d'appliquer un règlement à une période antérieure à sa publication sans être antérieure à l'année d'imposition 1972.

L'article 40 précise les règles applicables au paiement d'un dividende par une corporation de placements.

L'article 41 édicte des règles spéciales relatives au calcul du revenu de certaines corporations qui détiennent des placements hypothécaires et de leurs actionnaires.

L'article 42 précise les règles applicables au paiement d'un dividende par une corporation de fonds mutuels.

L'article 43 corrige une omission.

L'article 44 n'oblige le greffier ou le secrétaire-trésorier d'une corporation municipale à produire le rapport visé à l'article 870 de la Loi sur les impôts que sur demande du ministre.

L'article 45 est de concordance.

L'article 46 étend la définition de corporations d'assurance à toute association ou groupe de personnes exerçant un commerce d'assurance, et définit l'expression « exercer une entreprise au Québec ».

L'article 47 est de concordance.

and section 27 allows the transfer of such exemption to the spouse.

Section 28 is a concordance provision.

Section 29 is a clarification of the text.

Section 30 again increases the tax-exempt amount for a married person from \$5000 to \$5,200 and from \$2,500 to \$2,600 for a single person. Similarly, this section will reduce by a minimum of 50% the tax payable on the income of married or single persons when it does not exceed \$5,785 or \$2,850 respectively.

Section 31 rectifies an erroneous reference.

Section 32 is a concordance provision.

Section 33 broadens the application of the provisions of section 758a of the Taxation Act.

Sections 34 to 36 clarify the provisions relating to the capital or terminal losses suffered by an estate.

Section 37 obliges the Minister of Revenue to make his decision concerning a notice of objection known by way of a registered letter.

Section 38 rectifies an erroneous reference.

Section 39 will allow the application of a regulation to a period prior to its publication but not prior to the taxation year 1972.

Section 40 specifies the rules applicable to the payment of dividends by an investment corporation.

Section 41 enacts special rules applicable to the computing of the income of certain corporations holding mortgage investments and of their shareholders.

Section 42 specifies the rules applicable to the payment of dividends by a mutual fund corporation.

Section 43 rectifies an omission.

Section 44 requires the clerk or the secretary-treasurer of a municipal corporation to make the report contemplated in section 870 of the Taxation Act only at the request of the Minister.

Section 45 is a concordance provision.

Section 46 broadens the definition of insurance corporations to include any association or group of persons carrying on the business of insurance and defines the expression "carrying on business in the province of Québec".

Section 47 is a concordance provision.

*b*) par le remplacement, dans la huitième ligne de la version anglaise du paragraphe *a*, du mot « of » par le mot « over ».

**11.** L'article 185 de ladite loi est modifié par l'insertion, dans la troisième ligne de la version anglaise du paragraphe *b*, après le mot « debts », des mots « owing to him ».

**12.** L'article 211 de ladite loi est modifié par la suppression, dans la première ligne du paragraphe *b* de la version anglaise, des mots « portion of the ».

**13.** L'article 237 de ladite loi, modifié par l'article 23 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié:

*a*) par le remplacement du paragraphe *b* par le suivant:

« *b*) le montant de la perte inadmissible visée à l'article 223; »;

*b*) par l'insertion, dans la neuvième ligne du sous-paragraphe *i* du paragraphe *g*, après le chiffre « 94 », de ce qui suit: « , 96 ».

**14.** L'article 238 de ladite loi, modifié par l'article 24 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement, dans la neuvième ligne du sous-paragraphe *i* du paragraphe *i*, des mots et chiffre « l'article 94 et l'article » par ce qui suit: « les articles 94, 96 et ».

**15.** L'article 281 de ladite loi est modifié par le remplacement, dans les sixième et septième lignes, des mots « à la valeur » par les mots « au montant ».

**16.** L'article 286 de ladite loi est modifié par le remplacement du paragraphe *a* de la version anglaise par le suivant:

« (*a*) a retiring allowance; ».

**17.** L'article 306 de ladite loi, modifié par l'article 9 du chapitre 18 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement, dans la deuxième ligne du paragraphe 2 de la version anglaise, du mot « retirement » par le mot « pension ».

**18.** L'article 309 de ladite loi, modifié par l'article 35 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le rem-

(*b*) by replacing the word "of" in the eighth line of the English version of paragraph *a* by the word "over".

**11.** Section 185 of the said act is amended by inserting after the word "debts" in the third line of the English version of paragraph *b* the words "owing to him".

**12.** Section 211 of the said act is amended by striking out the words "portion of the" in the first line of the English version of paragraph *b*.

**13.** Section 237 of the said act, amended by section 23 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended:

(*a*) by replacing paragraph *b* by the following:

"(*b*) the amount of the non-allowable loss contemplated in section 223;";

(*b*) by inserting after the figure "94" in the eighth line of subparagraph *i* of paragraph *g* the following: ", 96".

**14.** Section 238 of the said act, amended by section 24 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the words and figure "section 94 and section" in the eighth and ninth lines of subparagraph *i* of paragraph *i* by the following: "sections 94, 96 and".

**15.** Section 281 of the said act is amended by replacing the word "value" in the sixth line by the word "amount".

**16.** Section 286 of the said act is amended by replacing paragraph *a* of the English version by the following:

"(*a*) a retiring allowance;".

**17.** Section 306 of the said act, amended by section 9 of chapter 18 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the word "retirement" in the second line of the English version of subsection 2 by the word "pension".

**18.** Section 309 of the said act, amended by section 35 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by

*L'article 48 exempte de l'impôt sur les dons, les dons faits à des donataires visés à l'article 532 de la Loi sur les impôts.*

*L'article 49 précise que le ministre du revenu est chargé de l'application de la Loi sur les impôts.*

*L'article 50 précise une référence.*

*L'article 51 corrige une référence erronée et apporte une précision.*

*L'article 52 fait disparaître des imprécisions.*

*Les articles 53 et 54 corrigent des références erronées.*

*L'article 55 corrige une imprécision.*

*Les articles 56 et 57 sont de concordance.*

*Section 48 provides that gifts made to donees mentioned in section 532 of the Taxation Act are exempt from taxation.*

*Section 49 specifies that the Minister of Revenue is responsible for the application of the Taxation Act.*

*Section 50 clarifies a reference.*

*Section 51 corrects an erroneous reference and brings a clarification to the text.*

*Section 52 clarifies the text.*

*Sections 53 and 54 rectify erroneous references.*

*Section 54 clarifies the text.*

*Sections 56 and 57 are concordance provisions.*

placement, dans la deuxième ligne de la version anglaise du sous-paragraphe i du paragraphe c, avant le mot « within », du mot « of » par le mot « or ».

**19.** L'article 312 de ladite loi est modifié par l'insertion, dans la neuvième ligne de la version anglaise, après le mot « term », des mots « for a number of years ».

**20.** L'article 367*d* de ladite loi, édicté par l'article 49 du chapitre 17 des lois de 1973, est modifié par le remplacement, dans la deuxième ligne, du mot « peut » par le mot « doit ».

**21.** Ladite loi est modifiée par l'insertion, après l'article 374*d*, du suivant :

« **374*e*.** Lorsqu'après 1971 un contribuable a transféré un bien à l'un de ses enfants dans des circonstances rendant applicable l'article 374*a*, pour un montant inférieur à la juste valeur marchande du bien immédiatement avant le transfert et que, dans une année d'imposition où il n'a pas atteint l'âge de 18 ans, le cessionnaire aliène ce bien, le gain déterminé au deuxième alinéa est réputé être un gain en capital imposable du cédant, sa vie durant et aussi longtemps qu'il réside au Canada; par ailleurs, aucun gain ou perte déterminé audit alinéa n'est réputé constituer un gain ou une perte aux fins du calcul du revenu du cessionnaire pour l'année.

Le gain visé au premier alinéa est l'excédent de l'ensemble des gains en capital imposables du cessionnaire provenant pour l'année de l'aliénation de biens cédés sur l'ensemble des pertes en capital admissibles du cessionnaire pour l'année provenant de l'aliénation de biens cédés. »

**22.** L'article 391*a* de ladite loi, édicté par l'article 57 du chapitre 17 des lois de 1973, est modifié par la suppression, dans la quatrième ligne du premier alinéa, des mots « à la suite d'une poursuite ».

replacing the word "of" preceding the word "within" in the second line of the English version of subparagraph i of paragraph c by the word "or".

**19.** Section 312 of the said act is amended by inserting after the word "term" in the ninth line of the English version the words "for a number of years".

**20.** Section 367*d* of the said act, enacted by section 49 of chapter 17 of the statutes of 1973, is amended by replacing the word "may" in the second line by the word "shall".

**21.** The said act is amended by inserting, after section 374*d*, the following section:

“**374*e*.** Where after 1971 a taxpayer has transferred property to one of his children in circumstances that entail the application of section 374*a* for an amount less than the fair market value of the property immediately before the transfer and where, in a taxation year during which he has not reached 18 years of age, the transferee disposes of such property, the gain determined in the second paragraph is deemed to be a taxable capital gain of the transferor, during his lifetime while he is resident in Canada; on the other hand, no gain or loss determined in the said paragraph is deemed to be a gain or loss for purposes of computing the income of the transferee for the year.

The gain contemplated in the first paragraph is the excess of the aggregate of taxable capital gains of the transferee, for the year, from the disposition of transferred property over the aggregate of the allowable capital losses of the transferee, for the year, from the disposition of transferred property.”

**22.** Section 391*a* of the said act, enacted by section 57 of chapter 17 of the statutes of 1973, is amended by striking out the words "pursuant to an action" in the fourth line of the first paragraph.



**23.** L'article 431 de ladite loi est modifié:

*a)* par la suppression, dans les septième et huitième lignes, des mots « d'une catégorie particulière »;

*b)* par le remplacement, dans la deuxième ligne du paragraphe *b*, avant le mot « catégorie », des mots « de la » par les mots « d'une ».

**24.** L'article 463 de ladite loi est modifié par l'insertion, dans la troisième ligne, après le mot « lorsque », de ce qui suit: « le deuxième alinéa de ».

**25.** L'article 525 de ladite loi, modifié par l'article 53 du chapitre 26 des lois de 1972 et par l'article 83 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié:

*a)* par le remplacement, dans la troisième ligne du paragraphe *a*, du chiffre « 250 » par le chiffre « 500 »;

*b)* par le remplacement, dans la troisième ligne du paragraphe *b*, du chiffre « 250 » par le chiffre « 500 »;

*c)* par le remplacement, dans la première ligne du paragraphe *h*, du chiffre « 650 » par le chiffre « 1,000 ».

**26.** L'article 543 de ladite loi est modifié:

*a)* par le remplacement, dans la deuxième ligne, du chiffre « 650 » par le chiffre « 1,000 »;

*b)* par le remplacement, dans la deuxième ligne du paragraphe *a*, du mot « toute » par ce qui suit: « une période de douze mois prenant fin au cours de ».

**27.** Ladite loi est modifiée par l'insertion, après l'article 543, du suivant:

« **543a.** Un particulier peut déduire l'excédent de \$1,000 sur le revenu imposable de son conjoint pour l'année, calculé avant toute déduction permise par l'article 543, si

*a)* son conjoint est une personne visée au paragraphe *a* dudit article; et

*b)* aucune déduction, en vertu des règlements prévus à l'article 537, n'est réclamée par le particulier, ni par son conjoint, à titre de rémunération d'un préposé à

**23.** Section 431 of the said act is amended:

*(a)* by striking out the words "of a particular class" in the seventh and eighth lines;

*(b)* by replacing the word "the", before the word "particular" in the second line of paragraph *b*, by the word "a".

**24.** Section 463 of the said act is amended by inserting, after the word "where" in the third line, the following: "the second paragraph of".

**25.** Section 525 of the said act, amended by section 53 of chapter 26 of the statutes of 1972 and by section 83 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended:

*(a)* by replacing the figure "250" in the third line of paragraph *a* by the figure "500";

*(b)* by replacing the figure "250" in the third line of paragraph *b* by the figure "500";

*(c)* by replacing the figure "650" in the first line of paragraph *h* by the figure "1,000".

**26.** Section 543 of the said act is amended:

*(a)* by replacing the figure "650" in the second line by the figure "1,000";

*(b)* by replacing the words "during the whole" in the second line of paragraph *a* by the words "throughout any twelve month period ending in the".

**27.** The said act is amended by inserting, after section 543, the following section:

« **543a.** An individual may deduct the excess of \$1,000 over the taxable income of his spouse for the year, computed before any deduction allowed by section 543, if

*(a)* his spouse is a person contemplated in paragraph *a* of the said section; and

*(b)* no deduction, under the regulations provided for in section 537, is claimed by the individual or by his spouse, as remuneration for a full-time attendant or care

plein temps ou de frais de séjour dans une maison de santé, à cause de la cécité, la maladie, la blessure ou l'infirmité de son conjoint. »

**28.** L'article 554 de ladite loi est modifié par la suppression, dans la première ligne de la version anglaise du paragraphe *b*, des mots « a loss other than ».

**29.** L'article 684 de ladite loi est modifié par le remplacement de la quatrième ligne et des suivantes, dans le deuxième alinéa, par ce qui suit : « le calcul du revenu du contribuable pour l'année en vertu de l'article 686. »

**30.** L'article 711 de ladite loi, modifié par l'article 111 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié :

*a*) par l'insertion, dans la cinquième ligne du paragraphe 1, après le mot « à », des mots « la moitié de » ;

*b*) par le remplacement, dans la neuvième ligne du paragraphe 1, du chiffre « 5,000 » par le chiffre « 5,200 » ;

*c*) par le remplacement, dans la douzième ligne du paragraphe 1, du chiffre « 2,500 » par le chiffre « 2,600 » ;

*d*) par le remplacement, dans la sixième ligne du paragraphe 2, du chiffre « 250 » par le chiffre « 500 » ;

*e*) par le remplacement de la troisième ligne du paragraphe 3 par ce qui suit : « \$5,200, de \$2,600 et de \$500 mentionnés ».

**31.** L'article 722 de ladite loi, modifié par l'article 113 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement de la quatrième ligne du paragraphe *b* par ce qui suit : « des paragraphes *b* à *h* de ».

**32.** L'article 730 de ladite loi est modifié par l'insertion, dans la quatrième ligne de la version anglaise du paragraphe *a*, avant le mot « benevolent », des mots « or a ».

**33.** L'article 758*a* de ladite loi, édicté par l'article 117 du chapitre 17 des lois de 1973, est modifié par le remplacement, dans les deuxième et troisième lignes du

in a nursing home by reason of the blindness, illness, injury or affliction of his spouse."

**28.** Section 554 of the said act is amended by striking out the words "a loss other than" in the first line of the English text of paragraph *b*.

**29.** Section 684 of the said act is amended by replacing the fourth and fifth lines of the second paragraph by the following: "the income of the taxpayer for the year under section 686."

**30.** Section 711 of the said act, amended by section 111 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended:

*(a)* by inserting, after the word "than" in the fourth line of subsection 1, the words "one-half of";

*(b)* by replacing the figure "5,000" in the eighth line of subsection 1 by the figure "5,200";

*(c)* by replacing the figure "2,500" in the eleventh line of subsection 1 by the figure "2,600";

*(d)* by replacing the figure "250" in the tenth line of subsection 2 by the figure "500";

*(e)* by replacing the third line of subsection 3 by the following: "\$5,200, \$2,600 and \$500 mentioned in".

**31.** Section 722 of the said act, amended by section 113 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the word and letter "paragraph *a*" in the fourth line of paragraph *b* by the following: "paragraphs *b* to *h*".

**32.** Section 730 of the said act is amended by inserting before the word "benevolent", in the fourth line of the English text of paragraph *a*, the words "or a".

**33.** Section 758*a* of the said act, enacted by section 117 of chapter 17 of the statutes of 1973, is amended by replacing the word "individual" in the second line

premier alinéa, du mot « particulier » par le mot « contribuable ».

**34.** L'article 778 de ladite loi est remplacé par le suivant :

« **778.** Les représentants légaux visés à l'article 779 sont réputés avoir payé, à titre d'impôt payable en vertu de la présente partie par la succession du contribuable décédé pour sa première année d'imposition, un montant égal à l'excédent de l'impôt payable en vertu de la présente partie par le contribuable pour l'année d'imposition au cours de laquelle il décède, sur le montant de l'impôt qui aurait été payable en vertu de la présente partie par ce contribuable pour l'année d'imposition au cours de laquelle il décède si, aux termes d'un choix fait par ces représentants, selon les formalités et les délais prescrits :

*a*) toute partie de l'excédent visé au paragraphe *a* de l'article 779 avait été une perte en capital du contribuable pour l'année d'imposition au cours de laquelle il décède, et

*b*) toute partie du montant admissible en déduction visé au paragraphe *b* dudit article, sans dépasser le montant qui serait autrement la perte autre qu'une perte en capital de la succession pour sa première année d'imposition, avait été déduite dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition au cours de laquelle il décède. »

**35.** L'article 779 de ladite loi, modifié par l'article 75 du chapitre 26 des lois de 1972, est remplacé par le suivant :

« **779.** Les représentants légaux visés à l'article 778 sont ceux d'un contribuable décédé qui, au cours de l'administration de la succession de ce contribuable, aliène dans les douze mois du décès :

*a*) des immobilisations de la succession de telle sorte qu'il en résulte un excédent des pertes en capital sur les gains en capital; ou

*b*) tous les biens amortissables appartenant à une catégorie prescrite de la succession dont la partie non amortie du coût en

of the first paragraph by the word "taxpayer".

**34.** Section 778 of the said act is replaced by the following :

“**778.** The legal representatives contemplated in section 779 are deemed to have paid, as tax payable under this Part by the estate of the deceased taxpayer for its first taxation year, an amount equal to the excess of the tax payable under this Part by the taxpayer for the taxation year during which he died over the amount of tax that would have been payable under this Part by such taxpayer for the taxation year during which he died if, according to the election made by such representatives, within prescribed time and in prescribed manner :

*(a)* any part of the excess contemplated in paragraph *a* of section 779 had been a capital loss to the taxpayer for the taxation year during which he died, and

*(b)* any part of the deductible amount contemplated in paragraph *b* of the said section, without exceeding the amount that would otherwise be the non-capital loss of the estate for its first taxation year, had been deducted in computing the income of the taxpayer for the taxation year during which he died.”

**35.** Section 779 of the said act, amended by section 75 of chapter 26 of the statutes of 1972, is replaced by the following :

“**779.** The legal representatives contemplated in section 778 are those of a deceased taxpayer who, in the course of the administration of the estate of such taxpayer, dispose, within twelve months of his death :

*(a)* of the capital property of the estate with the result that capital losses exceed capital gains; or

*(b)* of all depreciable property of a prescribed class of the estate the undepreciated capital cost of which, at the end of

capital, à la fin de la première année d'imposition de la succession, est admissible en déduction aux termes d'un règlement fait en application du paragraphe *a* de l'article 119 dans le calcul du revenu de la succession pour cette année. »

**36.** L'article 780 de ladite loi, modifié par l'article 76 du chapitre 26 des lois de 1972, est remplacé par le suivant :

« **780.** Aux fins des articles 545 à 555, dans le calcul de la perte nette en capital et de la perte autre qu'une perte en capital de la succession pour sa première année d'imposition, lorsque les représentants légaux ont fait le choix prévu à l'article 778, la partie de l'excédent visée au paragraphe *a* dudit article est réputée ne pas avoir constitué une perte subie par la succession et la partie du montant visée au paragraphe *b* dudit article n'est pas admissible en déduction dans le calcul de toute perte de la succession pour l'année. »

**37.** L'article 783 de ladite loi est modifié par l'insertion à la fin, après le mot « cotisation », de ce qui suit : « et faire connaître sa décision au contribuable par un avis transmis par la poste sous pli recommandé ».

**38.** L'article 786 de ladite loi est modifié par le remplacement, dans la deuxième ligne, du mot « article » par le mot « titre ».

**39.** L'article 810 de ladite loi, modifié par l'article 77 du chapitre 26 des lois de 1972, est de nouveau modifié par le remplacement, dans le deuxième alinéa, de la septième ligne et des suivantes par ce qui suit : « fixée; ils peuvent aussi, une fois publiés et s'ils en disposent ainsi, s'appliquer à une période antérieure à leur publication, mais non antérieure à l'année d'imposition 1972. »

**40.** L'article 829 de ladite loi est modifié :

*a*) par l'insertion, dans la troisième ligne du paragraphe 1, après le mot « qui », des mots « est une corporation prescrite ou qui »;

the first taxation year of the estate, is deductible under any regulation made under paragraph *a* of section 119, in computing the income of the estate for that year."

**36.** Section 780 of the said act, amended by section 76 of chapter 26 of the statutes of 1972, is replaced by the following:

"**780.** For the purposes of sections 545 to 555, in computing the net capital loss and the non-capital loss of the estate for its first taxation year, where the legal representatives have made the election provided for in section 778, the part of the excess contemplated in paragraph *a* of the said section is deemed not to have been a loss of the estate and the part of the amount contemplated in paragraph *b* of the said section is not deductible in computing any loss of the estate for the year."

**37.** Section 783 of the said act is amended by inserting at the end, after the word "reassess", the following: " , and make his decision known to the taxpayer by sending him a notice by registered mail".

**38.** Section 786 of the said act is amended by replacing the word "section" in the second line by the word "Title".

**39.** Section 810 of the said act, amended by section 77 of chapter 26 of the statutes of 1972, is again amended by replacing the sixth and the following lines of the second paragraph by the following: "therein; they may also, once published and if they so provide, apply to a period prior to their publication, but not prior to the taxation year 1972."

**40.** Section 829 of the said act is amended:

*a*) by inserting after the word "which" in the third line of subsection 1 the words "is a prescribed corporation or a corporation which";

b) par l'insertion, dans la première ligne du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1, avant le mot « tout », de ce qui suit: « aux fins de la présente loi, »;

c) par l'insertion, dans la deuxième ligne du paragraphe 2, après le mot « fait », de ce qui suit: « , en la manière prescrite, ».

**41.** Le livre et les articles suivants sont insérés après l'article 830 de ladite loi:

## “LIVRE IA

### « CORPORATIONS DE PLACEMENTS HYPOTHÉCAIRES

« **830a.** Dans le présent livre:

a) l'expression « corporation de placements hypothécaires » a le sens que lui donnent les règlements;

b) l'expression « gains en capital imposés » signifie l'excédent des gains en capital imposables pour une année d'imposition, provenant de l'aliénation de biens, sur l'ensemble des pertes en capital admissibles pour cette année résultant de l'aliénation de biens et du montant admissible en déduction dans le calcul du revenu imposable pour cette année en vertu de l'article 547.

« **830b.** Une corporation de placements hypothécaires peut déduire dans le calcul de son revenu les dividendes imposables, autres que les dividendes à même les gains en capital, qu'elle verse dans l'année ou dans les 90 jours qui suivent la fin de cette année, sans excéder son revenu imposable calculé sans tenir compte du présent article ni de l'article 830c, et diminué de ses gains en capital imposés pour l'année.

Toutefois, cette déduction ne peut être effectuée que dans la mesure où ces dividendes n'étaient pas admissibles en déduction par la corporation dans le calcul de son revenu pour l'année précédente.

« **830c.** Une corporation de placements hypothécaires peut également déduire dans le calcul de son revenu la moitié des dividendes à même les gains en capital qu'elle verse au cours de la période

(b) by inserting before the word “any” in the first line of paragraph *b* of subsection 1 the following: “for the purposes of this act,”;

(c) by inserting after the word “made” in the second line of subsection 2 the following: “, in prescribed manner,”.

**41.** The following book and sections are inserted after section 830 of the said act:

## “BOOK IA

### “MORTGAGE INVESTMENT CORPORATIONS

“**830a.** In this book:

(a) the expression “mortgage investment corporation” has the meaning given in the regulations;

(b) the expression “taxed capital gains” means the excess of the taxable capital gains for a taxation year, from the disposition of property, over the aggregate of the allowable capital losses for that year resulting from the disposition of property and of the amount deductible in computing the taxable income for that year under section 547.

“**830b.** A mortgage investment corporation may deduct in computing its income the taxable dividends, other than capital gains dividends, which it pays during the year or within the 90 days following the end of such year, without exceeding its taxable income computed without taking into account this section or section 830c, and less its taxed capital gains for the year.

However, such deduction may be made only to the extent that such dividends were not deductible by the corporation in computing its income for the preceding year.

“**830c.** A mortgage investment corporation may also deduct in computing its income one-half of the capital gains dividends which it pays during the period beginning 91 days after the commence-

commençant 91 jours après le début de l'année et se terminant 90 jours après la fin de cette année.

« **830d.** Une corporation de placements hypothécaires ne peut faire aucune déduction en vertu des articles 556 à 561.

« **830e.** Aux fins de la présente loi, tout montant reçu par un actionnaire d'une corporation de placements hypothécaires à titre de dividende imposable, autre qu'un dividende à même les gains en capital, est réputé avoir été reçu à titre d'intérêt sur une obligation émise par la corporation après 1971, lorsque ce dividende a été versé au cours d'une année d'imposition durant la totalité de laquelle la corporation était une corporation de placements hypothécaires ou dans les 90 jours qui suivent la fin de cette année.

« **830f.** 1. Lorsqu'un dividende est versé à un moment donné au cours de la période visée à l'article 830c, la corporation de placements hypothécaires peut choisir que les règles suivantes s'appliquent :

a) le dividende est réputé être un dividende à même les gains en capital dans la mesure où il n'excède pas le double de ses gains en capital imposés pour l'année moins tout dividende qu'elle a versé au cours de la période et avant le moment donné et qui est réputé être un tel dividende en vertu du présent paragraphe; et

b) aux fins de la présente loi, tout montant reçu dans une année d'imposition par un contribuable à titre de ce dividende ne doit pas être inclus dans le calcul de son revenu pour l'année comme revenu provenant d'une action du capital-actions de la corporation, mais est réputé être un gain en capital du contribuable pour l'année provenant de l'aliénation d'une immobilisation.

2. Le choix visé au paragraphe 1 ne vaut que s'il est fait, en la manière prescrite, pour le montant total du dividende, au plus tard au moment visé audit paragraphe ou à la date du premier versement de ce dividende si elle précède ce moment.

ment of the year and ending 90 days after the end of such year.

“**830d.** A mortgage investment corporation cannot make any deduction under sections 556 to 561.

“**830e.** For the purposes of this act, any amount received by a shareholder of a mortgage investment corporation as a taxable dividend other than a capital gains dividend, is deemed to have been received as interest on a bond issued by the corporation after 1971, where such dividend has been paid in a taxation year during the whole of which the corporation was a mortgage investment corporation or within the 90 days following the end of such year.

“**830f.** (1) Where a dividend is paid at a particular time during the period contemplated in section 830c, the mortgage investment corporation may elect that the following rules apply:

(a) the dividend is deemed to be a capital gains dividend to the extent that it does not exceed twice its taxed capital gains for the year less any dividend which it has paid during the period and before the particular time and which is deemed to be such a dividend under this subsection; and

(b) for the purposes of this act, any amount received in a taxation year by a taxpayer as such a dividend must not be included in computing his income for the year as income from a share of the capital stock of the corporation, but shall be deemed to be a capital gain of the taxpayer for the year from the disposition of a capital property.

(2) The election contemplated in subsection 1 shall be valid only if made, in prescribed manner, for the total amount of the dividend, not later than at the time contemplated in the said subsection or on the date of the first payment of such dividend if it precedes that time.

« **830g.** Aux fins de la présente loi, une corporation de placements hypothécaires est réputée être une corporation publique.

« **830h.** Sauf disposition contraire contenue dans le présent livre, la partie I s'applique *mutatis mutandis* à une corporation de placements hypothécaires. »

**42.** L'article 831 de ladite loi est modifié:

a) par l'insertion, dans la première ligne du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1, avant le mot « tout », de ce qui suit: « aux fins de la présente loi, »;

b) par l'insertion, dans la deuxième ligne du paragraphe 2, après le mot « fait », de ce qui suit: « , en la manière prescrite, ».

**43.** L'article 843 de ladite loi, modifié par l'article 78 du chapitre 26 des lois de 1972 et par l'article 133 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par l'insertion, dans la première ligne du paragraphe *f*, après le mot « toute », de ce qui suit: « corporation, ».

**44.** L'article 870 de ladite loi est modifié par le remplacement des quatre premières lignes par ce qui suit:

« **870.** Le greffier ou secrétaire-trésorier de toute corporation municipale doit, sur demande du ministre, faire un rapport ».

**45.** L'article 871 de ladite loi est modifié par la suppression du deuxième alinéa.

**46.** L'article 876 de ladite loi est modifié:

a) par l'insertion, dans la dernière ligne du paragraphe *a*, après le mot « assurance », de ce qui suit: « et comprend toute association ou groupe de personnes qui exercent un tel commerce »;

b) par le remplacement, à la fin du sous-paragraphe ii du paragraphe *b*, du point par un point virgule;

c) par l'insertion, après le paragraphe *b*, du paragraphe suivant:

« *c* » « exercer une entreprise au Québec » a le sens que lui donne le paragraphe *h* de l'article 843. »

“**830g.** For the purposes of this act, a mortgage investment corporation is deemed to be a public corporation.

“**830h.** Unless otherwise provided in this book, Part I applies *mutatis mutandis* to a mortgage investment corporation.”

**42.** Section 831 of this act is amended:

(a) by inserting before the word “any” in the first line of paragraph *b* of subsection 1 the following: “for the purposes of this act,”;

(b) by inserting after the word “made” in the second line of subsection 2 the following: “, in prescribed manner,”.

**43.** Section 843 of the said act, amended by section 78 of chapter 26 of the statutes of 1972 and by section 133 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by inserting after the word “any” in the first line of paragraph *f*, the following: “corporation,”.

**44.** Section 870 of the said act is amended by replacing the first five lines by the following:

“**870.** The clerk or secretary-treasurer of every municipal corporation shall, at the request of the Minister, make a report setting forth the names and”.

**45.** Section 871 of the said act is amended by striking out the second paragraph.

**46.** Section 876 of the said act is amended:

(a) by inserting after the word “business” in the last line of paragraph *a* the following: “and includes any association or group of persons carrying on such a business”;

(b) by replacing the period at the end of subparagraph ii of paragraph *b* by a semicolon;

(c) by inserting, after paragraph *b*, the following paragraph:

“(c) “carrying on business in the province of Québec” has the meaning given to it by paragraph *h* of section 843.”

**47.** L'article 894 de ladite loi est remplacé par le suivant :

« **894.** Le lieutenant-gouverneur en conseil peut faire des règlements pour modifier la définition du mot « revenu » pour l'application de la présente partie. »

**48.** L'article 907 de ladite loi est modifié par le remplacement des paragraphes *c* à *f* par le paragraphe suivant :

« *c*) un don irrévocable à un donataire mentionné à l'article 532; ».

**49.** L'article suivant est inséré après l'article 933 de ladite loi :

« **933a.** Le ministre du revenu est chargé de l'application de la présente loi. »

**50.** L'article 32 de la Loi concernant l'application de la Loi sur les impôts (1972, chapitre 24) est modifié par le remplacement de la deuxième ligne par ce qui suit : « 423 à 427, 434 à 440, le deuxième alinéa de l'article 460, et les articles 466 à 477 et ».

**51.** L'article 33 de ladite loi est modifié :

*a*) par l'insertion, dans la première ligne, après le mot « Lorsque », de ce qui suit : « , au cours de l'année d'imposition 1972 » ;

*b*) par la suppression, dans la septième ligne, des mots et millésime « pour l'année d'imposition 1972 » ;

*c*) par le remplacement du paragraphe *a* par le suivant :

« *a*) le paragraphe *c* de l'article 357 de la Loi sur les impôts ne s'applique pas à cette aliénation; ».

**52.** L'article 59 de ladite loi est remplacé par le suivant :

« **59.** La déduction permise par le paragraphe *a* de l'article 58 ne peut être réclamée :

*a*) pour l'année d'imposition au cours de laquelle décède le contribuable;

*b*) pour toute année d'imposition si le contribuable cesse de résider au Canada au cours de cette année ou de celle qui suit; ni

**47.** Section 894 of the said act is replaced by the following :

“**894.** The Lieutenant-Governor in Council may make regulations to amend the definition of the word “income” for the application of this Part.”

**48.** Section 907 of the said act is amended by replacing paragraphs *c* to *f* by the following paragraph :

“(c) an irrevocable gift to a donee mentioned in section 532;”.

**49.** The following section is inserted after section 933 of the said act :

“**933a.** The Minister of Revenue shall have charge of the application of this act.”

**50.** Section 32 of the Act respecting the application of the Taxation Act (1972, chapter 24) is amended by replacing the second line by the following : “427, 434 to 440, the second paragraph of section 460, and sections 466 to 477 and 519”.

**51.** Section 33 of the said act is amended :

*(a)* by inserting after the word “Where” in the first line the following : “, in the 1972 taxation year” ;

*(b)* by striking out the words and figure “for the 1972 taxation year” in the sixth and seventh lines;

*(c)* by replacing paragraph *a* by the following :

“(a) paragraph *c* of section 357 of the Taxation Act does not apply to such disposition;”.

**52.** Section 59 of the said act is replaced by the following :

“**59.** The deduction allowed by paragraph *a* of section 58 shall not be claimed :

*(a)* for the taxation year in which the taxpayer dies;

*(b)* for any taxation year if the taxpayer ceases to be resident in Canada during that year or the following year; nor



c) pour toute année d'imposition s'il s'agit d'un contribuable qui ne réside au Canada à aucun moment au cours de cette année et qui cesse d'exercer son entreprise au cours de cette année ou de celle qui suit. »

**53.** L'article 68a de ladite loi, édicté par l'article 149 du chapitre 17 des lois de 1973 et modifié par l'article 38 du chapitre 18 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement, dans la cinquième ligne du premier alinéa, de la lettre « a » par la lettre « b ».

**54.** L'article 82 de ladite loi, modifié par l'article 40 du chapitre 18 des lois de 1973, est de nouveau modifié par le remplacement, dans la deuxième ligne, du chiffre « 79 » par le chiffre « 81 ».

**55.** L'article 83 de ladite loi, modifié par l'article 154 du chapitre 17 des lois de 1973, est de nouveau modifié par l'insertion, dans la première ligne du sous-paragraphe i du paragraphe e, après le mot « excédent », des mots « du produit de l'aliénation sur l'excédent ».

**56.** L'article 155 de ladite loi est modifié par le remplacement de la quatrième ligne et des suivantes par ce qui suit : « *officielle du Québec* ou à toute date ultérieure qui y est fixée; ils peuvent aussi, une fois publiés et s'ils en disposent ainsi, s'appliquer à une période antérieure à leur publication, mais non antérieure à l'année d'imposition 1972. »

**57.** L'article suivant est inséré après l'article 155 de ladite loi :

« **155a.** Le ministre du revenu est chargé de l'application de la présente loi. »

**58.** Les articles 1, 2, 4, 6, 7, 13 à 15, 22 à 24, 28, 29, 31, 33 à 36, 40, 42, 43, 46, 48 à 52, 54, 55 et 57 s'appliquent à l'année d'imposition 1972 et aux années d'imposition subséquentes.

**59.** Les articles 20, 21 et 53 s'appliquent à l'année d'imposition 1973 et aux années d'imposition subséquentes.

(c) for any taxation year where the taxpayer is not resident in Canada at any time during that year and ceases to carry on his business during that year or the following year."

**53.** Section 68a of the said act, enacted by section 149 of chapter 17 of the statutes of 1973 and amended by section 38 of chapter 18 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the letter "a" in the fifth line of the first paragraph by the letter "b".

**54.** Section 82 of the said act, amended by section 40 of chapter 18 of the statutes of 1973, is again amended by replacing the figure "79" in the third line by the figure "81".

**55.** Section 83 of the said act, amended by section 154 of chapter 17 of the statutes of 1973, is again amended by inserting after the word "excess" in the first line of subparagraph i of paragraph e the words "of the proceeds of the disposition over the excess".

**56.** Section 155 of the said act is amended by replacing the fifth and following lines by the following: "They may also, once published and if they so provide, apply to a period prior to their publication, but not prior to the taxation year 1972."

**57.** The following section is inserted after section 155 of the said act:

"**155a.** The Minister of Revenue shall have charge of the application of this act."

**58.** Sections 1, 2, 4, 6, 7, 13 to 15, 22 to 24, 28, 29, 31, 33 to 36, 40, 42, 43, 46, 48 to 52, 54, 55 and 57 apply to the taxation year 1972 and to the subsequent taxation years.

**59.** Sections 20, 21 and 53 apply to the taxation year 1973 and to the subsequent taxation years.

**60.** Les articles 25, 26, 27 et 30 s'appliquent à l'année d'imposition 1974 et aux années d'imposition subséquentes.

**61.** L'article 41 s'applique à toute année d'imposition commençant après 1971.

**62.** La présente loi entre en vigueur le jour de sa sanction.

**60.** Sections 25, 26, 27 and 30 apply to the taxation year 1974 and to the subsequent taxation years.

**61.** Section 41 applies to any taxation year commencing after 1971.

**62.** This act shall come into force on the day of its sanction.