

**C-445**

First Session, Thirty-ninth Parliament,  
55-56 Elizabeth II, 2006-2007

**HOUSE OF COMMONS OF CANADA**

**BILL C-445**

An Act to amend the Income Tax Act (tax credit for loss of  
retirement income)

---

FIRST READING, MAY 17, 2007

---

MR. BELLAVANCE

**C-445**

Première session, trente-neuvième législature,  
55-56 Elizabeth II, 2006-2007

**CHAMBRE DES COMMUNES DU CANADA**

**PROJET DE LOI C-445**

Loi modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu (prestation fiscale  
pour perte de revenu de retraite)

---

PREMIÈRE LECTURE LE 17 MAI 2007

---

M. BELLAVANCE

## SUMMARY

This enactment amends the *Income Tax Act* to provide a refundable tax credit to a taxpayer in respect of whom an employer and the employees failed to make the contributions required to be made to a registered pension plan.

## SOMMAIRE

Le texte modifie la *Loi de l'impôt sur le revenu* afin d'accorder un crédit d'impôt remboursable aux contribuables victimes du défaut de l'employeur et des employés de verser les cotisations à un régime de pension agréé.

HOUSE OF COMMONS OF CANADA

CHAMBRE DES COMMUNES DU CANADA

## BILL C-445

## PROJET DE LOI C-445

An Act to amend the Income Tax Act (tax credit  
for loss of retirement income)

Loi modifiant la Loi de l'impôt sur le revenu  
(prestation fiscale pour perte de revenu de  
retraite)

R.S., c.1  
(5th Supp.)

Her Majesty, by and with the advice and  
consent of the Senate and the House of  
Commons of Canada, enacts as follows:

Sa Majesté, sur l'avis et avec le consentement  
du Sénat et de la Chambre des communes du  
Canada, édicte :

L.R., ch.1  
(5<sup>e</sup> suppl.)

**1. The *Income Tax Act* is amended by  
adding the following after section 122.51:**

**1. La *Loi de l'impôt sur le revenu* est  
modifiée par adjonction, après l'article 5  
122.51, de ce qui suit :**

Definitions

**122.52** (1) The definitions in this subsection  
apply in this section.

**122.52** (1) Les définitions qui suivent  
s'appliquent au présent article.

Définitions

“defined benefit  
provision”  
« disposition à  
prestations  
déterminées »

“defined benefit provision” has the meaning  
assigned by subsection 147.1(1).

« disposition à cotisations déterminées » S'en-  
tend au sens du paragraphe 147.1(1).

10 « disposition à  
cotisations  
déterminées »  
“money  
purchase  
provision”

“eligible  
individual”  
« particulier  
admissible »

“eligible individual” for a taxation year means 10  
an individual (other than a trust) who was  
entitled for the year, under a registered pension  
plan, to

« disposition à prestations déterminées » S'en-  
tend au sens du paragraphe 147.1(1).

« disposition à  
prestations  
déterminées »  
“defined benefit  
provision”

(a) benefits under the defined benefit provi-  
sions of the plan;

15

« particulier admissible » Est un particulier  
admissible pour une année d'imposition le  
particulier, à l'exception d'une fiducie, qui avait 15  
droit pour l'année, dans le cadre d'un régime de  
pension agréé :

« particulier  
admissible »  
“eligible  
individual”

(b) benefits under the money purchase provi-  
sions of the plan if the employer had made  
the contributions required to be made by the  
employer in respect of those money purchase  
provisions; or

20

a) soit à des prestations aux termes des  
dispositions à prestations déterminées du  
régime;

20

(c) benefits referred to in paragraphs (a) and  
(b).

b) soit à des prestations aux termes des  
dispositions à cotisations déterminées si  
l'employeur avait versé les cotisations qu'il  
était tenu de verser aux termes des disposi-  
tions à cotisations déterminées du régime;

25

“money  
purchase  
provision”  
« disposition à  
cotisations  
déterminées »

“money purchase provision” has the meaning  
assigned by subsection 147.1(1).

Deemed  
payment on  
account of tax

(2) Where a return of income is filed in respect of an eligible individual for a particular taxation year that ends at the end of a calendar year, there is deemed to be paid at the end of the particular year on account of the individual's tax payable under this Part for the particular year the amount determined by the formula

$$22\% \times (A - B)$$

where

A is the sum of

(a) the total of all benefits payable to the individual in the taxation year that ends at the end of a calendar year in respect of the defined benefit provisions of a registered pension plan, and

(b) the total of all benefits that would have been payable to the individual in the taxation year that ends at the end of a calendar year in respect of the money purchase provisions of a registered pension plan if the employer and the employees had made the contributions required to be made by them in respect of the money purchase provisions of the plan; and

B is the amount included in computing the income of the taxpayer for the taxation year under paragraph 56(1)(x) or (z) or subsection 70(2).

c) soit à des prestations visées aux alinéas a) et b).

(2) Lorsqu'une déclaration de revenu est produite relativement à un particulier admissible pour une année d'imposition donnée se terminant à la fin d'une année civile, le montant déterminé selon la formule suivante est réputé avoir été payé à la fin de l'année donnée au titre de l'impôt payable par le particulier en vertu de la présente partie pour cette année :

$$22\% \times (A - B)$$

où :

A représente la somme des montants suivants :

a) le total des prestations payables au particulier durant l'année d'imposition se terminant à la fin de l'année civile aux termes des dispositions à prestations déterminées d'un régime de pension agréé;

b) le total des prestations qui auraient été payables au particulier durant l'année d'imposition se terminant à la fin de l'année civile aux termes des dispositions à cotisations déterminées d'un régime de pension agréé si l'employeur et les employés avaient versé les cotisations qu'ils étaient tenus de verser aux termes des dispositions à cotisations déterminées du régime;

B le montant inclus dans le calcul du revenu du contribuable pour l'année d'imposition en application des alinéas 56(1)x) ou z) ou du paragraphe 70(2).

Présomption de  
paiement au titre  
de l'impôt