

**Notice of Ways and Means Motion to amend  
the Income Tax Act**

**Avis de motion de voies et moyens en vue  
de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu**

---

**Notice of Ways and Means Motion to amend the Income Tax Act**

That it is expedient to amend the Income Tax Act as follows:

**1 (1) The description of B in paragraph 40(2)(b) of the *Income Tax Act* is replaced by the following:**

**B** is

(i) if the taxpayer was resident in Canada during the year that includes the acquisition date, one plus the number of taxation years that end after the acquisition date for which the property is the taxpayer's principal residence and during which the taxpayer was resident in Canada, or

(ii) if it is not the case that the taxpayer was resident in Canada during the year that includes the acquisition date, the number of taxation years that end after the acquisition date for which the property was the taxpayer's principal residence and during which the taxpayer was resident in Canada,

**(2) The portion of subsection 40(6) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

**Principal residence - property owned at end of 1981**

**(6)** Subject to subsection (6.1), if a property was owned by a taxpayer, whether jointly with another person or otherwise, at the end of 1981 and continuously from the beginning of 1982 until disposed of by the taxpayer, the amount of the gain determined under paragraph (2)(b) in respect of the disposition shall not exceed the amount, if any, by which the total of

**(3) Section 40 of the Act is amended by adding the following after subsection (6):**

**Principal residence - property owned at end of 2016**

**(6.1)** If a trust owns property at the end of 2016, the trust is not in its first taxation year that begins after 2016 a trust described in subparagraph (c.1)(iii.1) of the definition *principal residence* in section 54, the trust disposes of the property after 2016, the disposition is the trust's first disposition of the property after 2016 and the trust owns the property, whether jointly with another person

**Avis de motion de voies et moyens en vue de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu**

Il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu, comme suit :

**1 (1) L'élément B de la formule figurant à l'alinéa 40(2)b) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est remplacé par ce qui suit :**

**B** :

(i) si le contribuable résidait au Canada au cours de l'année qui comprend la date d'acquisition, le nombre un plus le nombre d'années d'imposition qui se terminent après la date d'acquisition pour lesquelles le bien est la résidence principale du contribuable et au cours desquelles celui-ci résidait au Canada,

(ii) sinon, le nombre d'années d'imposition qui se terminent après la date d'acquisition pour lesquelles le bien était la résidence principale du contribuable et au cours desquelles celui-ci résidait au Canada,

**(2) Le passage du paragraphe 40(6) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

**Résidence principale à la fin de 1981**

**(6)** Sous réserve du paragraphe (6.1), si un bien appartenait à un contribuable, conjointement avec une autre personne ou autrement, à la fin de 1981 et de façon continue à partir du début de 1982 et jusqu'à la disposition du bien par le contribuable, le montant du gain déterminé en vertu de l'alinéa (2)b) relativement à la disposition ne dépasse pas l'excédent éventuel du total des montants suivants :

**(3) L'article 40 de la même loi est modifié par adjonction, après le paragraphe (6), de ce qui suit :**

**Résidence principale à la fin de 2016**

**(6.1)** Si une fiducie est propriétaire d'un bien à la fin de 2016, que la fiducie n'est pas dans sa première année d'imposition qui commence après 2016 une fiducie visée au sous-alinéa c.1)(iii.1) de la définition de *résidence principale* à l'article 54, que la fiducie dispose du bien après 2016, que la disposition est la première disposition du bien effectuée par la fiducie après 2016 et que la fiducie est propriétaire du bien, conjointement avec une au-

or otherwise, continuously from the beginning of 2017 until the disposition,

**(a)** subsection (6) does not apply to the disposition; and

**(b)** the trust's gain determined under paragraph (2)(b) in respect of the disposition is the amount, if any, determined by the formula

$$A + B - C$$

where

**A** is the trust's gain calculated in accordance with paragraph (2)(b) on the assumption that

**(i)** the trust disposed of the property on December 31, 2016 for proceeds of disposition equal to its fair market value on that date, and

**(ii)** paragraph (a) did not apply in respect of the disposition described in subparagraph (i),

**B** is the trust's gain in respect of the disposition calculated in accordance with paragraph (2)(b) on the assumption that

**(i)** the description of B in that paragraph is read without reference to "one plus", and

**(ii)** the trust acquired the property on January 1, 2017 at a cost equal to its proceeds of disposition determined under the description of A, and

**C** is the amount, if any, by which the fair market value described in subparagraph (i) of the description of A exceeds the proceeds of disposition of the property determined without reference to this subsection.

**(4) Subsection (1) applies in respect of dispositions that occur on or after ANNOUNCEMENT DATE.**

**2 Paragraph (c.1) of the definition *principal residence* in section 54 of the Act is amended by striking out "and" at the end of subparagraph (iii) and by adding the following after subparagraph (iii):**

**(iii.1)** if the year begins after 2016, the trust is, in the year,

**(A)** a trust

**(I)** for which a day is to be determined under paragraph 104(4)(a), (a.1) or (a.4) by reference to the death or later death, as the case may be, that has not occurred before the beginning of the year, of an individual who is resident in Canada during the year,

tre personne ou autrement, de façon continue à partir du début de 2017 et jusqu'au moment de la disposition, les règles ci-après s'appliquent :

**a)** le paragraphe (6) ne s'applique pas à la disposition;

**b)** le gain de la fiducie déterminé en vertu de l'alinéa (2)b) relativement à la disposition correspond à la somme obtenue par la formule suivante :

$$A + B - C$$

où :

**A** représente le gain de la fiducie calculé conformément à l'alinéa (2)b) à supposer, à la fois :

**(i)** que la fiducie ait disposé du bien le 31 décembre 2016 pour un produit de disposition égal à sa juste valeur marchande à cette date,

**(ii)** l'alinéa a) ne se soit pas appliqué relativement à la disposition visée au sous-alinéa (i),

**B** le gain de la fiducie calculé conformément à l'alinéa (2)b) relativement à la disposition à supposer, à la fois :

**(i)** que l'élément B de la formule figurant à cet alinéa s'applique compte non tenu du passage « le nombre un plus »,

**(ii)** que la fiducie ait acquis le bien le 1<sup>er</sup> janvier 2017 à un coût égal à son produit de disposition déterminé en vertu de l'élément A,

**C** l'excédent éventuel de la juste valeur marchande visée au sous-alinéa (i) de l'élément A sur le produit de disposition relatif au bien déterminé compte non tenu du présent paragraphe.

**(4) Le paragraphe (1) s'applique relativement aux dispositions qui se produisent après la veille de la DATE DE PUBLICATION.**

**2 L'alinéa c.1) de la définition de *résidence principale*, à l'article 54 de la même loi, est modifié par adjonction, après le sous-alinéa (iii), de ce qui suit :**

**(iii.1)** si l'année commence après 2016, la fiducie est l'une des fiducies ci-après au cours de l'année :

**(A)** une fiducie à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient :

**(I)** un jour doit être déterminé à l'égard de la fiducie en application des alinéas 104(4)a), a.1) ou a.4) relativement au décès ou au décès postérieur, selon le cas, qui n'est pas antérieur

**(II)** a specified beneficiary of which for the year is the individual referred to in subclause (I), and

**(III)** in the case that the trust acquires the property on or after ANNOUNCEMENT DATE, the terms of which provide the individual referred to in subclause (I) with a right to the use and enjoyment of the housing unit as a residence throughout the period in the year in which the trust owns the property,

**(B)** a trust

**(I)** that is a *qualified disability trust* (as defined in subsection 122(3)) for the year,

**(II)** an *electing beneficiary* (in this clause, as defined in subsection 122(3)) of which for the year is

- 1 resident in Canada during the year,
- 2 a specified beneficiary of the trust for the year, and
- 3 a spouse, common-law partner, former spouse or common-law partner or child of the settlor (in this subparagraph, as defined in subsection 108(1)) of the trust, and

**(III)** in the case that the trust acquires the property on or after ANNOUNCEMENT DATE, the terms of which provide that electing beneficiary with a right to the use and enjoyment of the housing unit as a residence throughout the period in the year in which the trust owns the property, or

**(C)** a trust

**(I)** a specified beneficiary of which for the year is an individual

- 1 whose parents are not alive at the beginning of the year,
- 2 one of whose parents is a settlor of the trust,
- 3 who has not attained 18 years of age before the end of the year, and
- 4 who is resident in Canada during the year, and

au début de l'année, d'un particulier qui réside au Canada au cours de l'année,

**(II)** un bénéficiaire déterminé de la fiducie pour l'année est le particulier mentionné à la subdivision (I),

**(III)** si la fiducie acquiert le bien après la veille de la DATE DE PUBLICATION, ses modalités prévoient que le particulier mentionné à la subdivision (I) a un droit à l'usage du logement comme résidence tout au long de la période de l'année au cours de laquelle elle est propriétaire du bien,

**(B)** une fiducie à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient :

**(I)** elle est une *fiducie admissible pour personnes handicapées* (au sens du paragraphe 122(3)) pour l'année,

**(II)** un *bénéficiaire optant* (au sens du paragraphe 122(3) à la présente division) de la fiducie pour l'année est, à la fois :

- 1 un résident du Canada au cours de l'année,
- 2 un bénéficiaire déterminé de la fiducie pour l'année,
- 3 l'époux, le conjoint de fait, l'ex-époux, l'ancien conjoint de fait ou l'enfant de l'auteur (au sens du paragraphe 108(1) au présent sous-alinéa) de la fiducie,

**(III)** si la fiducie acquiert le bien après la veille de la DATE DE PUBLICATION, ses modalités prévoient que ce bénéficiaire optant a un droit à l'usage du logement comme résidence tout au long de la période de l'année au cours de laquelle elle est propriétaire du bien,

**(C)** une fiducie à l'égard de laquelle les énoncés ci-après se vérifient :

**(I)** un bénéficiaire déterminé de la fiducie pour l'année est un particulier à l'égard duquel les énoncés ci-après se vérifient :

- 1 ses parents ne sont pas vivants au début de l'année,
- 2 l'un de ses parents est un auteur de la fiducie,

(II) in the case that the trust acquires the property on or after ANNOUNCEMENT DATE, the terms of which provide the individual referred to in subclause (I) with a right to the use and enjoyment of the housing unit as a residence throughout the period in the year in which the trust owns the property, and

**3 Subsection 107(4.1) of the Act is amended by adding the following after paragraph (a):**

(a.1) in the case that the distribution is in a taxation year of the trust that begins after 2016, the trust owned the property at the end of 2016 and the trust is not in its first taxation year that begins after 2016 a trust described in subparagraph (c.1)(iii.1) of the definition *principal residence* in section 54, the property is not a property that would be the trust's *principal residence* (as defined in section 54) for the taxation year in which the distribution occurs if

(i) that definition were read without reference to its subparagraph (c.1)(iii.1), and

(ii) the trust designated the property under that definition as its principal residence for the taxation year;

**4 (1) Subsection 108(4) of the Act is replaced by the following:**

**Trust not disqualified**

(4) For the purposes of the definition *pre-1972 spousal trust* in subsection (1), subparagraphs 70(6)(b)(ii) and (6.1)(b)(ii) and paragraphs 73(1.01)(c) and 104(4)(a), if a trust was created by a taxpayer whether by the taxpayer's will or otherwise, no person is deemed to have received or otherwise obtained or to be entitled to receive or otherwise obtain the use of any income or capital of the trust solely because of

(a) the payment, or provision for payment, as the case may be, by the trust of

(i) any estate, legacy, succession or inheritance duty payable, in consequence of the death of the taxpayer, or a spouse or common-law partner of the taxpayer who is a beneficiary under the trust, in respect of any property of, or interest in, the trust, or

3 il n'a pas atteint l'âge de 18 ans avant la fin de l'année,

4 il réside au Canada au cours de l'année,

(II) si la fiducie acquiert le bien après la veille de la DATE DE PUBLICATION, ses modalités prévoient que le particulier mentionné à la subdivision (I) a un droit à l'usage du logement comme résidence tout au long de la période de l'année au cours de laquelle elle est propriétaire du bien,

**3 Le paragraphe 107(4.1) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa a), de ce qui suit :**

a.1) si la distribution est effectuée au cours d'une année d'imposition de la fiducie qui commence après 2016, que la fiducie était propriétaire du bien à la fin de 2016 et que la fiducie n'est pas dans sa première année d'imposition qui commence après 2016 une fiducie visée au sous-alinéa c.1)(iii.1) de la définition de *résidence principale* à l'article 54, le bien n'en est pas un qui serait la *résidence principale* (au sens de l'article 54) de la fiducie pour l'année d'imposition dans laquelle la distribution est effectuée si, à la fois :

(i) il n'était pas tenu compte du sous-alinéa c.1)(iii.1) de cette définition,

(ii) la fiducie, en application de cette définition, avait désigné le bien comme sa résidence principale pour l'année d'imposition;

**4 (1) Le paragraphe 108(4) de la même loi est remplacé par ce qui suit :**

**Fiducie non déchuée de ses droits**

(4) Pour l'application de la définition de *fiducie au profit du conjoint antérieure à 1972* au paragraphe (1), des sous-alinéas 70(6)b)(ii) et (6.1)b)(ii) et des alinéas 73(1.01)c) et 104(4)a), si une fiducie a été établie par un contribuable, par testament ou autrement, nulle personne n'est réputée avoir reçu une partie quelconque du revenu ou du capital de la fiducie, ou n'en avoir autrement obtenu l'usage, ni avoir le droit d'en recevoir ou d'en obtenir autrement l'usage, du seul fait que :

a) soit le paiement, ou les dispositions prises pour le paiement, par la fiducie :

(i) soit de tout droit sur les biens payable par suite du décès du contribuable, ou de son époux ou conjoint de fait bénéficiaire de la fiducie, relativement

(ii) any income or profits tax payable by the trust in respect of any income of the trust; or

(b) the inhabiting at any time by an individual of a housing unit that is, or is in respect of, property that is owned at that time by the trust, if

(i) the property is described in the definition *principal residence* in section 54 in respect of the trust for the trust's taxation year that includes that time, and

(ii) the individual is

(A) the taxpayer, or

(B) the taxpayer's

(I) spouse or common-law partner,

(II) former spouse or common-law partner, or

(III) child.

**(2) Subsection (1) applies to taxation years that begin after 2016.**

**5 (1) Subsection 152(4) of the Act is amended by adding the following after paragraph (b.2):**

(b.3) the following conditions apply:

(i) the taxpayer, or a partnership of which the taxpayer is a member (directly or indirectly through one or more partnerships), disposes in the year of real or immovable property,

(ii) the taxpayer is not a *real estate investment trust* (as defined in subsection 122.1(1)) for the year,

(iii) if the disposition is by a corporation or partnership, the property is capital property of the corporation or partnership, as the case may be,

(iv) the disposition is not reported in

(A) if the disposition is by the taxpayer, the return of income of the taxpayer under this Part for the year, or

à un bien de la fiducie ou à une participation dans celle-ci,

(ii) soit de tout impôt sur le revenu ou les bénéfices payable par la fiducie relativement au revenu de celle-ci;

b) soit l'habitation, à un moment donné, par un particulier d'un logement qui est un bien appartenant à ce moment à la fiducie ou qui est relatif à un tel bien, si les énoncés ci-après se vérifient :

(i) le bien est visé dans la définition de *résidence principale* à l'article 54 relativement à la fiducie pour son année d'imposition qui comprend ce moment,

(ii) le particulier est :

(A) soit le contribuable,

(B) soit, relativement au contribuable, l'une des personnes suivantes :

(I) son époux ou conjoint de fait,

(II) son ex-époux ou ancien conjoint de fait,

(III) son enfant.

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition qui commencent après 2016.**

**5 (1) Le paragraphe 152(4) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa b.2), de ce qui suit :**

b.3) les énoncés ci-après se vérifient :

(i) le contribuable, ou une société de personnes dont il est un associé (directement ou indirectement par l'intermédiaire d'une ou plusieurs autres sociétés de personnes), dispose au cours de l'année d'un bien immeuble ou réel,

(ii) le contribuable n'est pas une *fiducie de placement immobilier* (au sens du paragraphe 122.1(1)) pour l'année,

(iii) si la disposition est effectuée par une société ou une société de personnes, le bien est une immobilisation de la société ou de la société de personnes, selon le cas,

(iv) la disposition n'est indiquée dans celle des déclarations de revenu ci-après qui s'applique :

**(B)** if the disposition is by a partnership, the partnership's return required to be filed for the year under section 229 of the *Income Tax Regulations*, and

**(v)** in the case that the disposition is not reported in the return described in clause (iv)(A) or (B) and the taxpayer or partnership, as the case may be, subsequently amends the return to report the disposition, the assessment, reassessment or additional assessment is made before the day that is three years after the day on which the amended return (or a prescribed form amending the return) is filed;

**(2) The portion of subsection 152(4.01) of the Act before paragraph (a) is replaced by the following:**

#### **Extended period assessment**

**(4.01)** Notwithstanding subsections (4) and (5), an assessment, reassessment or additional assessment to which paragraph (4)(a), (b), (b.1), (b.3) or (c) applies in respect of a taxpayer for a taxation year may be made after the taxpayer's normal reassessment period in respect of the year to the extent that, but only to the extent that, it can reasonably be regarded as relating to,

**(3) Subsection 152(4.01) of the Act is amended by striking out "and" at the end of paragraph (a), by adding "and" at the end of paragraph (b) and by adding the following after paragraph (b):**

**(c)** if paragraph (4)(b.3) applies to the assessment, reassessment or additional assessment, the disposition referred to in that paragraph.

**(4) Subsections (1) to (3) apply to taxation years that end on or after ANNOUNCEMENT DATE.**

**6 (1) Subsection 220(3.21) of the Act is amended by striking out "and" at the end of paragraph (a) and by adding the following after paragraph (a):**

**(a.1)** a designation is deemed to be an election under a prescribed provision of this Act if the designation is made under the definition *principal residence* in section 54; and

**(A)** si la disposition est effectuée par le contribuable, la déclaration de revenu de celui-ci prévue par la présente partie pour l'année,

**(B)** si la disposition est effectuée par une société de personnes, la déclaration de revenu de celle-ci qu'elle est tenue de produire pour l'année en vertu de l'article 229 du *Règlement de l'impôt sur le revenu*,

**(v)** si la disposition n'est pas indiquée dans la déclaration applicable visée aux divisions (iv)(A) ou (B) et que le contribuable ou la société de personnes, selon le cas, modifie par la suite la déclaration pour y indiquer la disposition, la cotisation, la nouvelle cotisation ou la cotisation supplémentaire est établie avant le troisième anniversaire de la date de production de la déclaration modifiée (ou du formulaire prescrit modifiant la déclaration);

**(2) Le passage du paragraphe 152(4.01) de la même loi précédant l'alinéa a) est remplacé par ce qui suit :**

#### **Période de cotisation prolongée**

**(4.01)** Malgré les paragraphes (4) et (5), la cotisation, la nouvelle cotisation ou la cotisation supplémentaire à laquelle s'appliquent les alinéas (4)a), b), b.1), b.3) ou c) relativement à un contribuable pour une année d'imposition ne peut être établie après l'expiration de la période normale de nouvelle cotisation applicable au contribuable pour l'année que dans la mesure où il est raisonnable de considérer qu'elle se rapporte à l'un des éléments suivants :

**(3) Le paragraphe 152(4.01) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa b), de ce qui suit :**

**c)** en cas d'application de l'alinéa (4)b.3) à la cotisation, la nouvelle cotisation ou la cotisation supplémentaire, la disposition mentionnée à cet alinéa.

**(4) Les paragraphes (1) à (3) s'appliquent aux années d'imposition qui se terminent après la veille de la DATE DE PUBLICATION.**

**6 (1) Le paragraphe 220(3.21) de la même loi est modifié par adjonction, après l'alinéa a), de ce qui suit :**

**a.1)** une désignation est réputée constituer un choix fait en vertu d'une disposition de la présente loi, visée par règlement, si la désignation est faite en vertu de la définition de *résidence principale* à l'article 54;

---

**(2) Subsection (1) applies to taxation years that end on or after ANNOUNCEMENT DATE.**

**(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition qui se terminent après la veille de la DATE DE PUBLICATION.**