



1ST SESSION, 40<sup>TH</sup> LEGISLATURE, ONTARIO  
61 ELIZABETH II, 2012

1<sup>RE</sup> SESSION, 40<sup>E</sup> LÉGISLATURE, ONTARIO  
61 ELIZABETH II, 2012

# Bill 114

*(Chapter 9  
Statutes of Ontario, 2012)*

## **An Act to amend the Taxation Act, 2007**

**The Hon. D Duncan**  
Minister of Finance

|              |               |
|--------------|---------------|
| 1st Reading  | June 20, 2012 |
| 2nd Reading  | June 20, 2012 |
| 3rd Reading  | June 20, 2012 |
| Royal Assent | June 20, 2012 |

# Projet de loi 114

*(Chapitre 9  
Lois de l'Ontario de 2012)*

## **Loi modifiant la Loi de 2007 sur les impôts**

**L'honorable D. Duncan**  
Ministre des Finances

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| 1 <sup>RE</sup> lecture | 20 juin 2012 |
| 2 <sup>E</sup> lecture  | 20 juin 2012 |
| 3 <sup>E</sup> lecture  | 20 juin 2012 |
| Sanction royale         | 20 juin 2012 |



## EXPLANATORY NOTE

*This Explanatory Note was written as a reader's aid to Bill 114 and does not form part of the law. Bill 114 has been enacted as Chapter 9 of the Statutes of Ontario, 2012.*

The Bill amends the *Taxation Act, 2007* to implement a new personal income tax rate, to make changes to the basic rate of corporate income tax and to make related consequential amendments.

### Personal income tax rate

An individual's basic personal income tax for a taxation year is determined under section 6 of the Act. Currently, the "highest tax rate" is 11.16 per cent and it applies to an individual's taxable income that exceeds \$73,698 (subject to adjustment for inflation under section 23). Subsection 6 (1) is re-enacted to provide for a new tax rate that applies to an individual's taxable income that exceeds \$500,000. The new tax rate is 12.16 per cent for taxation years ending in 2012 and 13.16 per cent for taxation years ending after 2012. To accomplish this, a new definition of "upper middle tax rate" is added to subsection 3 (1) and the definition of "highest tax rate" in that subsection is amended. The changes to the definition of "highest tax rate" also affect the tax rate that applies to inter vivos trusts under subsection 7 (1), the tax rate that applies to split income under section 12 and the Ontario capital gains refund for mutual fund trusts under section 105.

An amendment is made to subsection 9 (21) of the Act to provide that the tax credit for charitable donations over \$200 continues to be calculated after December 31, 2011 at the rate of 11.16 per cent. A similar amendment is made to section 14 in connection with the overseas employment tax credit.

Section 23 of the Act is amended to provide that the dollar amounts referred to in subsection 6 (1) as re-enacted, including the new \$500,000 threshold, are adjusted for inflation for taxation years ending after 2012.

### Corporate income tax rate

A corporation's basic rate of income tax is set out in subsection 29 (2) of the Act. Currently, the basic rate of corporate tax is 11.5 per cent for the days in a taxation year after June 30, 2011 and before July 1, 2012, 11 per cent for the days in a taxation year after June 30, 2012 and before July 1, 2013, and 10 per cent for the days in a taxation year after June 30, 2013. Amendments are made to change the basic rate of corporate income tax to 11.5 per cent for the days in a taxation year after June 30, 2011.

Consequential amendments are made to section 31 of the Act with respect to the Ontario small business deduction and to section 33 with respect to the tax credit for manufacturing, processing and other activities.

## NOTE EXPLICATIVE

*La note explicative, rédigée à titre de service aux lecteurs du projet de loi 114, ne fait pas partie de la loi. Le projet de loi 114 a été édicté et constitue maintenant le chapitre 9 des Lois de l'Ontario de 2012.*

Le projet de loi modifie la *Loi de 2007 sur les impôts* pour mettre en oeuvre un nouveau taux d'imposition des particuliers, modifier le taux d'imposition de base des sociétés et apporter des modifications corrélatives.

### Taux d'imposition des particuliers

L'impôt de base sur le revenu d'un particulier pour une année d'imposition est calculé conformément à l'article 6 de la Loi. Actuellement, le «taux d'imposition le plus élevé» est de 11,16 % et s'applique à l'excédent du revenu imposable d'un particulier sur 73 698 \$ (sous réserve de l'indexation sur l'inflation prévue à l'article 23). Le projet de loi réécrite le paragraphe 6 (1) pour prévoir un nouveau taux d'imposition applicable à la tranche du revenu imposable d'un particulier qui dépasse 500 000 \$. Le nouveau taux d'imposition est de 12,16 % pour les années d'imposition qui se terminent en 2012 et de 13,16 % pour celles qui se terminent après 2012. Cela nécessite l'ajout de la définition de «taux d'imposition moyen supérieur» au paragraphe 3 (1) et la modification de la définition de «taux d'imposition le plus élevé» au même paragraphe. Cette dernière modification a une incidence sur le taux d'imposition applicable aux fiducies non testamentaires dans le cadre du paragraphe 7 (1), sur le taux d'imposition applicable au revenu fractionné dans le cadre de l'article 12 ainsi que sur le remboursement au titre des gains en capital de l'Ontario des fiducies de fonds commun de placement prévu à l'article 105.

Le projet de loi modifie le paragraphe 9 (21) de la Loi pour prévoir que le crédit d'impôt pour les dons de bienfaisance de plus de 200 \$ continue d'être calculé au taux de 11,16 % après le 31 décembre 2011. Une modification similaire est apportée à l'article 14 relativement au crédit d'impôt pour emploi à l'étranger.

L'article 23 de la Loi est modifié pour prévoir l'indexation sur l'inflation des sommes exprimées en dollars au paragraphe 6 (1), tel qu'il est réédicté, y compris le nouveau seuil de 500 000 \$, pour les années d'imposition qui se terminent après 2012.

### Taux d'imposition des sociétés

Le taux d'imposition de base des sociétés est prévu au paragraphe 29 (2) de la Loi. Actuellement, ce taux est de 11,5 % pour les jours d'une année d'imposition qui tombent après le 30 juin 2011, mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2012, de 11 % pour les jours qui tombent après le 30 juin 2012, mais avant le 1<sup>er</sup> juillet 2013, et de 10 % pour les jours qui tombent après le 30 juin 2013. Le projet de loi modifie ce taux pour le fixer à 11,5 % pour les jours d'une année d'imposition qui tombent après le 30 juin 2011.

Des modifications corrélatives sont apportées à l'article 31 de la Loi à l'égard de la déduction ontarienne accordée aux petites entreprises et à l'article 33 à l'égard du crédit d'impôt pour la fabrication, la transformation et d'autres activités.

**An Act to amend the  
Taxation Act, 2007**

Note: This Act amends the *Taxation Act, 2007*. For the legislative history of the Act, see the Table of Consolidated Public Statutes – Detailed Legislative History at [www.e-Laws.gov.on.ca](http://www.e-Laws.gov.on.ca).

Her Majesty, by and with the advice and consent of the Legislative Assembly of the Province of Ontario, enacts as follows:

**1. (1) The definition of “highest tax rate” in subsection 3 (1) of the *Taxation Act, 2007* is repealed and the following substituted:**

“highest tax rate” means,

- (a) 12.16 per cent in respect of taxation years ending after December 31, 2011 and before January 1, 2013, and
- (b) 13.16 per cent in respect of taxation years ending after December 31, 2012; (“taux d’imposition le plus élevé”)

**(2) Subsection 3 (1) of the Act is amended by adding the following definition:**

“upper middle tax rate” means 11.16 per cent. (“taux d’imposition moyen supérieur”)

**2. Subsection 6 (1) of the Act is repealed and the following substituted:**

**Basic personal income tax, 2012 and subsequent years**

(1) The basic personal income tax for a taxation year of an individual ending after December 31, 2011 is the amount determined under the following rules:

1. If the individual’s tax base for the year does not exceed \$39,020, the amount of tax payable by the individual is calculated by multiplying the individual’s tax base for the year by the lowest tax rate for the year.
2. If the individual’s tax base for the year exceeds \$39,020, but does not exceed \$78,043, the amount of tax payable by the individual is calculated using the formula,

$$A + B$$

in which,

“A” is the amount calculated by multiplying \$39,020 by the lowest tax rate for the year, and

**Loi modifiant la  
Loi de 2007 sur les impôts**

Remarque : La présente loi modifie la *Loi de 2007 sur les impôts*, dont l’historique législatif figure à la page pertinente de l’Historique législatif détaillé des lois d’intérêt public codifiées sur le site [www.lois-en-ligne.gouv.on.ca](http://www.lois-en-ligne.gouv.on.ca).

Sa Majesté, sur l’avis et avec le consentement de l’Assemblée législative de la province de l’Ontario, édicte :

**1. (1) La définition de «taux d’imposition le plus élevé» au paragraphe 3 (1) de la *Loi de 2007 sur les impôts* est abrogée et remplacée par ce qui suit :**

«taux d’imposition le plus élevé» S’entend de ce qui suit :

- a) 12,16 % pour les années d’imposition qui se terminent après le 31 décembre 2011, mais avant le 1<sup>er</sup> janvier 2013;
- b) 13,16 % pour les années d’imposition qui se terminent après le 31 décembre 2012. («highest tax rate»)

**(2) Le paragraphe 3 (1) de la Loi est modifié par adjonction de la définition suivante :**

«taux d’imposition moyen supérieur» S’entend de 11,16 %. («upper middle tax rate»)

**2. Le paragraphe 6 (1) de la Loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :**

**Impôt de base sur le revenu d’un particulier : 2012 et années postérieures**

(1) L’impôt de base sur le revenu d’un particulier pour une année d’imposition qui se termine après le 31 décembre 2011 correspond au montant calculé selon les règles suivantes :

1. Si l’assiette fiscale du particulier pour l’année ne dépasse pas 39 020 \$, l’impôt payable par lui est calculé en multipliant son assiette fiscale pour l’année par le taux d’imposition le moins élevé pour l’année.
2. Si l’assiette fiscale du particulier pour l’année dépasse 39 020 \$, mais ne dépasse pas 78 043 \$, l’impôt payable par lui est calculé selon la formule suivante :

$$A + B$$

où :

«A» représente la somme calculée en multipliant 39 020 \$ par le taux d’imposition le moins élevé pour l’année;

“B” is the amount calculated by multiplying the amount by which the individual’s tax base for the year exceeds \$39,020 by the middle tax rate for the year.

3. If the individual’s tax base for the year exceeds \$78,043, but does not exceed \$500,000, the amount of tax payable by the individual is calculated using the formula,

$$A + C + D$$

in which,

“A” is the amount calculated by multiplying \$39,020 by the lowest tax rate for the year,

“C” is the amount calculated by multiplying \$39,023 by the middle tax rate for the year, and

“D” is the amount calculated by multiplying the amount by which the individual’s tax base for the year exceeds \$78,043 by the upper middle tax rate for the year.

4. If the individual’s tax base for the year exceeds \$500,000, the amount of tax payable by the individual is calculated using the formula,

$$A + C + E + F$$

in which,

“A” is the amount calculated by multiplying \$39,020 by the lowest tax rate for the year,

“C” is the amount calculated by multiplying \$39,023 by the middle tax rate for the year,

“E” is the amount calculated by multiplying \$421,957 by the upper middle tax rate for the year, and

“F” is the amount calculated by multiplying the amount by which the individual’s tax base for the year exceeds \$500,000 by the highest tax rate for the year.

**3. The definition of “II” in subsection 9 (21) of the Act is repealed and the following substituted:**

“II” is 11.16 per cent, and

**4. The definition of “A” in section 14 of the Act is repealed and the following substituted:**

“A” is 11.16 per cent,

**5. Paragraph 1 of subsection 23 (1) of the Act is repealed and the following substituted:**

1. Subsection 6 (1) with respect to taxation years ending after December 31, 2012.

**6. Clauses 29 (2) (c), (d) and (e) of the Act are repealed and the following substituted:**

«B» représente la somme calculée en multipliant l’excédent de l’assiette fiscale du particulier pour l’année sur 39 020 \$ par le taux d’imposition moyen pour l’année.

3. Si l’assiette fiscale du particulier pour l’année dépasse 78 043 \$, mais ne dépasse pas 500 000 \$, l’impôt payable par lui est calculé selon la formule suivante :

$$A + C + D$$

où :

«A» représente la somme calculée en multipliant 39 020 \$ par le taux d’imposition le moins élevé pour l’année;

«C» représente la somme calculée en multipliant 39 023 \$ par le taux d’imposition moyen pour l’année;

«D» représente la somme calculée en multipliant l’excédent de l’assiette fiscale du particulier pour l’année sur 78 043 \$ par le taux d’imposition moyen supérieur pour l’année.

4. Si l’assiette fiscale du particulier pour l’année dépasse 500 000 \$, l’impôt payable par lui est calculé selon la formule suivante :

$$A + C + E + F$$

où :

«A» représente la somme calculée en multipliant 39 020 \$ par le taux d’imposition le moins élevé pour l’année;

«C» représente la somme calculée en multipliant 39 023 \$ par le taux d’imposition moyen pour l’année;

«E» représente la somme calculée en multipliant 421 957 \$ par le taux d’imposition moyen supérieur pour l’année;

«F» représente la somme calculée en multipliant l’excédent de l’assiette fiscale du particulier pour l’année sur 500 000 \$ par le taux d’imposition le plus élevé pour l’année.

**3. La définition de l’élément «II» au paragraphe 9 (21) de la Loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :**

«II» représente 11,16 %;

**4. La définition de l’élément «A» à l’article 14 de la Loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :**

«A» représente 11,16 %;

**5. La disposition 1 du paragraphe 23 (1) de la Loi est abrogée et remplacée par ce qui suit :**

1. Le paragraphe 6 (1), à l’égard des années d’imposition qui se terminent après le 31 décembre 2012.

**6. Les alinéas 29 (2) c), d) et e) de la Loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :**

- (c) 11.5 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after June 30, 2011 to the total number of days in the taxation year.

**7. Clauses 31 (4) (c), (d) and (e) of the Act are repealed and the following substituted:**

- (c) 7 per cent multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after June 30, 2011 to the total number of days in the taxation year.

**8. (1) Subsection 33 (1) of the Act is amended by striking out “ending before July 1, 2013” in the portion before the formula.**

**(2) Clauses (b) and (c) of the definition of “X” in subsection 33 (1) of the Act are repealed and the following substituted:**

- (b) 0.015 multiplied by the ratio of the number of days in the taxation year that are after June 30, 2011 to the total number of days in the taxation year.

**Commencement**

**9. (1) Subject to subsections (2) and (3), this Act comes into force on the day it receives Royal Assent.**

**(2) Sections 1, 2, 3, 4 and 5 are deemed to have come into force on January 1, 2012.**

**(3) Sections 6, 7 and 8 come into force on July 1, 2012.**

**Short title**

**10. The short title of this Act is the *Taxation Amendment Act, 2012*.**

- c) 11,5 % multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 30 juin 2011 et le nombre total de jours compris dans l'année.

**7. Les alinéas 31 (4) c), d) et e) de la Loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :**

- c) 7 % multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 30 juin 2011 et le nombre total de jours compris dans l'année.

**8. (1) Le paragraphe 33 (1) de la Loi est modifié par suppression de «qui se termine avant le 1<sup>er</sup> juillet 2013» dans le passage qui précède la formule.**

**(2) Les alinéas b) et c) de la définition de l'élément «X» au paragraphe 33 (1) de la Loi sont abrogés et remplacés par ce qui suit :**

- b) 0,015 multiplié par le rapport entre le nombre de jours de l'année qui tombent après le 30 juin 2011 et le nombre total de jours compris dans l'année.

**Entrée en vigueur**

**9. (1) Sous réserve des paragraphes (2) et (3), la présente loi entre en vigueur le jour où elle reçoit la sanction royale.**

**(2) Les articles 1, 2, 3, 4 et 5 sont réputés être entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2012.**

**(3) Les articles 6, 7 et 8 entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> juillet 2012.**

**Titre abrégé**

**10. Le titre abrégé de la présente loi est *Loi de 2012 modifiant la Loi sur les impôts*.**