



4TH SESSION, 37TH LEGISLATURE, ONTARIO  
52 ELIZABETH II, 2003

4<sup>e</sup> SESSION, 37<sup>e</sup> LÉGISLATURE, ONTARIO  
52 ELIZABETH II, 2003

## Bill 53

## Projet de loi 53

**An Act respecting the  
equity in education tax credit**

**Loi concernant le crédit d'impôt  
pour l'équité en matière d'éducation**

**The Hon. J. Ecker**  
Minister of Finance

**L'honorable J. Ecker**  
Ministre des Finances

**Government Bill**

**Projet de loi du gouvernement**

1st Reading      May 26, 2003  
2nd Reading  
3rd Reading  
Royal Assent

1<sup>re</sup> lecture      26 mai 2003  
2<sup>e</sup> lecture  
3<sup>e</sup> lecture  
Sanction royale



#### EXPLANATORY NOTE

Section 8.4.2 of the *Income Tax Act* establishes the equity in education tax credit. The Bill re-enacts subsection 8.4.2 (3) which sets out the phase-in of the rate of the tax credit. The tax credit is calculated as a percentage of eligible fees. Eligible fees are the lesser of the tuition fees paid and \$7,000 per child (\$3,500 for a child of kindergarten age).

The amendment provides that the rate of the tax credit will be 20 per cent for 2003, 30 per cent for 2004, 40 per cent for 2005 and 50 per cent for 2006 and subsequent years.

#### NOTE EXPLICATIVE

L'article 8.4.2 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* crée le crédit d'impôt pour l'équité en matière d'éducation. Le projet de loi réédicte le paragraphe 8.4.2 (3), lequel porte sur l'introduction progressive du taux du crédit d'impôt. Celui-ci est calculé en tant que pourcentage des frais admissibles. Ces frais correspondent au moindre des frais de scolarité payés et de 7 000 \$ par enfant (3 500 \$ pour un enfant en âge d'aller au jardin d'enfants).

La modification prévoit que ce taux sera de 20 pour cent pour 2003, de 30 pour cent pour 2004, de 40 pour cent pour 2005 et de 50 pour cent pour les années 2006 et suivantes.

**An Act respecting the  
equity in education tax credit**

**Loi concernant le crédit d'impôt  
pour l'équité en matière d'éducation**

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

**1. Subsection 8.4.2 (3) of the *Income Tax Act*, as enacted by the Statutes of Ontario, 2001, chapter 8, section 41 and amended by 2002, chapter 22, section 109, is repealed and the following substituted:**

**Appropriate percentage**

(3) For the purposes of "A" in subsection (2), the following is the appropriate percentage for the taxation year indicated:

1. For a taxation year that commences after December 31, 2001 and ends before January 1, 2003, 10 per cent.
2. For a taxation year that commences after December 31, 2002 and ends before January 1, 2004, 20 per cent.
3. For a taxation year that commences after December 31, 2003 and ends before January 1, 2005, 30 per cent.
4. For a taxation year that commences after December 31, 2004 and ends before January 1, 2006, 40 per cent.
5. For a taxation year that commences after December 31, 2005, 50 per cent.

**Commencement**

**2. This Act comes into force on the day it receives Royal Assent.**

**Short title**

**3. The short title of this Act is *The Right Choices for Equity in Education Act (Budget Measures), 2003*.**

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

**1. Le paragraphe 8.4.2 (3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, tel qu'il est édicté par l'article 41 du chapitre 8 des Lois de l'Ontario de 2001 et tel qu'il est modifié par l'article 109 du chapitre 22 des Lois de l'Ontario de 2002, est abrogé et remplacé par ce qui suit :**

**Taux de base**

(3) Le taux de base pour l'année d'imposition indiquée est le suivant pour l'application de l'élément «A» au paragraphe (2) :

1. 10 pour cent, pour l'année qui commence après le 31 décembre 2001 et se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2003.
2. 20 pour cent, pour l'année qui commence après le 31 décembre 2002 et se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2004.
3. 30 pour cent, pour l'année qui commence après le 31 décembre 2003 et se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2005.
4. 40 pour cent, pour l'année qui commence après le 31 décembre 2004 et se termine avant le 1<sup>er</sup> janvier 2006.
5. 50 pour cent, pour l'année qui commence après le 31 décembre 2005.

**Entrée en vigueur**

**2. La présente loi entre en vigueur le jour où elle reçoit la sanction royale.**

**Titre abrégé**

**3. Le titre abrégé de la présente loi est *Loi de 2003 sur les bons choix pour l'équité en matière d'éducation (mesures budgétaires)*.**