

Supreme Court of Canada / Cour suprême du Canada

(Le français suit)

JUDGMENT TO BE RENDERED IN APPEAL

December 9, 2019

For immediate release

OTTAWA – The Supreme Court of Canada announced today that judgment in the following appeal will be delivered at 9:45 a.m. EST on Friday, December 13, 2019. This list is subject to change.

PROCHAIN JUGEMENT SUR APPEL

Le 9 décembre 2019

Pour diffusion immédiate

OTTAWA – La Cour suprême du Canada annonce que jugement sera rendu dans l'appel suivant le vendredi 13 décembre 2019, à 9 h 45 HNE. Cette liste est sujette à modifications.

Attorney General of Canada v. British Columbia Investment Management Corporation, et al.
(B.C.) ([38059](#))

38059 *Attorney General of Canada v. British Columbia Investment Management Corporation and Her Majesty the Queen in Right of British Columbia*
(B.C.) (Civil) (By Leave)

Constitutional law - Interjurisdictional immunity - Taxation - Goods and services tax - Courts - Jurisdiction - Intergovernmental agreements - Lower courts finding British Columbia Investment Management Corporation ("bcIMC") immune from taxation by Canada under the *Excise Tax Act*, R.S.C. 1985, c. E-15 ("ETA"), in respect of assets it holds in pooled investments portfolios - Lower courts also finding bcIMC bound by provisions of *Reciprocal Taxation Agreement* ("RTA") and the *Comprehensive Integrated Tax Coordination Agreement* ("CITCA") respecting those assets - Whether bcIMC is immune, by reason of s. 125 of the *Constitution Act, 1867*, from taxation under Part IX of the ETA in respect of assets held in pooled investment portfolios under the *Pooled Investment Portfolios Regulation*, B.C. Reg. 447/99 - Whether provisions of Part IX of ETA, including s. 123(1) as it relates to "persons" and paragraph 267.1 (5)(a), are applicable to the bcIMC, when, as an agent of the government of British Columbia, it provides investment management services in relation to pooled investment portfolios pursuant to the *Public Sector Pension Plans Act*, S.B.C. 1999, c. 44 ("PSPPA") - Whether British Columbia Supreme Court should have declined to exercise jurisdiction over immunity from GST issue in favour of Tax Court of Canada - By what modalities can a Crown signatory to an intergovernmental agreement bind third parties that are not merely divisions or ministries of government to an intergovernmental agreement - Whether s. 16(6) of the PSPPA is effective to bind bcIMC to the intergovernmental agreements?

bcIMC was incorporated under the PSPPA as a trust company authorized to provide investment management services as part of a restructuring of the provincial public-sector pension system. bcIMC manages certain assets in pooled investment portfolios pursuant to the *Pooled Investment Portfolios Regulation*. The majority of the funds held by bcIMC are investments of the five major B.C. public-sector pension plans. bcIMC provides investment management for these funds.

bcIMC was assessed for GST owing in relation to the provision of investment management services for the pooled portfolios at \$40,498,754.94, exclusive of interest and penalties. bcIMC filed without prejudice notices of objection to the assessments, which it was required to do in order to preserve its rights to challenge them.

bcIMC also filed a petition seeking declaratory relief from the provincial superior court. The Supreme Court of British Columbia granted a declaration that the management services performed by bcIMC in relation to those assets are not subject to taxation by Canada under the ETA. At the same time, a declaration was granted that bcIMC is bound by the provisions of two agreements between Canada and British Columbia, the RTA and the CITCA, that may require bcIMC to collect and remit certain taxes.

The Attorney General of Canada appealed the former declaration and bcIMC cross-appealed the latter to the Court of Appeal. The Court of Appeal dismissed the appeal and the cross-appeal. Both issues have been appealed and cross-appealed to this Court.

38059 Procureur général du Canada c. British Columbia Investment Management Corporation et Sa Majesté la Reine du chef de la Colombie-Britannique
(C.-B.) (Civile) (Sur autorisation)

Droit constitutionnel - Doctrine de l'exclusivité des compétences - Droit fiscal - Taxe sur les produits et services - Tribunaux - Compétence - Accords intergouvernementaux - Conclusion des juridictions inférieures que la British Columbia Investment Management Corporation (« bcIMC ») est à l'abri de la taxation canadienne en vertu de la *Loi sur la taxe d'accise*, L.R.C. 1985, c. E-15 (« LTA »), à l'égard des éléments d'actif qu'elle détient dans des fonds communs de placement - Juridictions inférieures concluant aussi que bcIMC est liée par les dispositions de l'Accord de réciprocité fiscale (« ARF ») et de l'Entente intégrée globale de coordination fiscale (« EIGCF ») à propos de ces éléments d'actif - bcIMC jouit-elle, en raison de l'art. 125 de la *Loi constitutionnelle de 1867*, de l'immunité fiscale, au titre de la Partie IX de la LTA, à l'égard des éléments d'actif détenus dans des fonds communs de placement en application du *Pooled Investment Portfolios Regulation*, B.C. Reg. 447/99? - Les dispositions de la Partie IX de la LTA, y compris le par. 123(1) en ce qui a trait aux « personnes » et l'alinéa 267.1(5)a) s'appliquent-elles à bcIMC lorsque celle-ci, à titre de mandataire du gouvernement de la Colombie-Britannique, fournit des services de gestion des placements en lien avec des fonds communs de placement en application de la *Public Sector Pension Plans Act*, S.B.C. 1999, ch. 44 (« PSPPA »)? - La Cour suprême de la Colombie-Britannique aurait-elle dû refuser d'exercer sa compétence à l'égard de la question de l'immunité vis-à-vis de la TPS en faveur de la Cour canadienne de l'impôt? - Par quelles modalités l'État, en tant que signataire d'un accord intergouvernemental, peut-il lier à un accord intergouvernemental des tiers qui ne sont pas simplement des divisions des administrations publiques ou des ministères? - Le par. 16(6) de la PSPPA a-t-il pour effet de lier bcIMC aux accords intergouvernementaux?

bcIMC a été constituée en application de la PSPPA comme société de fiducie autorisée à offrir des services de gestion des placements dans le cadre d'une restructuration du régime de pension de la fonction publique provinciale. bcIMC gère certains éléments d'actif dans des fonds communs de placement conformément au *Pooled Investment Portfolios Regulation*. La majorité des fonds détenus par bcIMC sont des placements des cinq principaux régimes de pension de la fonction publique britanno-colombienne. bcIMC s'occupe de la gestion des placements pour ces fonds.

bcIMC a reçu un avis de cotisation établissant à 40 498 754,94 \$, à l'exclusion de l'intérêt et des pénalités, la TPS due sur la prestation de services de gestion des placements pour les fonds communs. bcIMC a déposé, sans préjudice de ses droits, des avis d'opposition aux cotisations, ce qu'elle devait faire en vue de conserver son droit de les contester.

bcIMC a en outre déposé une requête sollicitant un jugement déclaratoire de la cour supérieure provinciale. La Cour suprême de la Colombie-Britannique a rendu un jugement déclarant que les services de gestion offerts par bcIMC relativement à ces éléments d'actif ne sont pas assujettis à la taxation canadienne en vertu de la LTA. Elle a rendu au même moment un jugement portant que bcIMC est liée par les dispositions des deux accords intervenus entre le Canada et la Colombie-Britannique, soit l'ARF et l'EIGCF, qui obligent peut-être bcIMC à percevoir et à remettre certaines taxes.

Le procureur général du Canada a interjeté appel du premier jugement déclaratoire et bcIMC a formé un appel incident contre le deuxième en Cour d'appel. La Cour d'appel a rejeté l'appel et l'appel incident. Ces deux questions

sont l'objet du pourvoi et du pourvoi incident dont notre Cour est saisie.

Supreme Court of Canada / Cour suprême du Canada :
comments-commentaires@scc-csc.ca
(613) 995-4330