

**DEPARTMENT OF FINANCE****CUSTOMS TARIFF***Invitation to Submit Comments on Proposed Harmonization of Shipment Requirements under Certain Preferential Tariffs*

The Government is seeking the views of interested parties on a proposal to bring the shipping requirement for goods eligible for preferential tariff treatment under the British Preferential Tariff (BPT) treatment transition mechanism into conformity with other preferential tariff treatments.

*Background*

The recently terminated BPT treatment was Canada's only preferential tariff that required direct shipment without transshipment to Canada (with certain very limited exceptions). The BPT provided customs duty rate preferences to a limited number of goods originating in Commonwealth countries other than the United Kingdom and Ireland. This program and its restrictions were the remnants of the system of British tariff preferences that was first introduced into Canada's tariff in 1897.

With the coming into force of Canada's new simplified *Customs Tariff* on January 1, 1998, the BPT was terminated as a distinct preferential tariff treatment. However, as a transitional mechanism, an Order in Council, effective as of January 1, 1998, maintains the preferential rates on certain imports previously subject to the BPT until such time as the preferential rates are matched by the Uruguay Round Most-Favoured-Nation (MFN) tariff rate reductions or by 2004, whichever comes first. The Order in Council also maintains the direct shipment without transshipment requirement. During consultations related to the establishment of the new *Customs Tariff*, a number of interested parties suggested that the BPT shipment requirement be relaxed to permit transshipment with certain conditions.

The Government is now considering these proposals, which would bring the shipping requirement under the BPT transition mechanism in line with those of Canada's developing countries preferential tariff treatments. This would permit direct shipment with transshipment in accordance with sections 17 and 18 of the *Customs Tariff*, which essentially would allow goods to be shipped through an intermediary country provided, amongst other conditions, the goods remain in customs transit control in the intermediate country. It is anticipated that the change would alleviate some difficulties that the BPT shipping limitation created in the past for shippers and importers. Should, following these consultations, the Government decide to relax the shipping restriction, the necessary regulations would be amended.

*Invitation to Submit Views*

Interested parties are invited to submit their views on the proposal by March 15, 1998, to the attention of: The Director, International Trade Policy Division, Department of Finance, 140 O'Connor Street, 14th Floor, East Tower, Ottawa, Ontario

**MINISTÈRE DES FINANCES****TARIF DES DOUANES***Invitation à formuler des commentaires sur la proposition d'harmonisation des exigences relatives au transport aux termes de certains tarifs de préférence*

Le Gouvernement demande aux parties intéressées de faire connaître leurs impressions sur une proposition visant à rendre conformes aux autres traitements tarifaires préférentiels les exigences relatives au transport des marchandises admissibles à un traitement tarifaire préférentiel aux termes des mesures transitoires du Tarif de préférence britannique (TPB).

*Contexte*

Le TPB qui a été récemment abrogé était le seul tarif de préférence du Canada qui exigeait le transport direct sans transbordement au Canada (certaines exceptions très limitées s'appliquaient). Le TPB était assorti d'un taux de droit de douane de préférence à l'égard d'un nombre limité de marchandises provenant de pays du Commonwealth autres que le Royaume-Uni et l'Irlande. Ce programme et ses restrictions étaient ce qui restait d'un régime de préférences tarifaires britanniques qui avait été d'abord intégré au tarif du Canada en 1897.

En raison de l'entrée en vigueur, le 1<sup>er</sup> janvier 1998, du nouveau *Tarif des douanes* simplifié du Canada, le TPB a été abrogé en tant que traitement de tarif de préférence distinct. Toutefois, à titre de mesures transitoires, un décret en conseil, en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 1998, maintient les tarifs de préférence sur un certain nombre de marchandises importées qui étaient admissibles au TPB jusqu'à ce que les tarifs de préférence correspondent aux réductions du tarif de la nation la plus favorisée (NPF) du Cycle d'Uruguay ou jusqu'à l'an 2004, selon la première des deux éventualités. Le décret en conseil maintient aussi l'exigence de transport direct sans transbordement. Lors des consultations liées à l'établissement du nouveau *Tarif des douanes*, un certain nombre de parties intéressées ont suggéré que les exigences du TPB relatives au transport soient assouplies afin de permettre le transbordement sous certaines réserves.

Le Gouvernement étudie actuellement ces propositions, qui permettraient de rendre les exigences relatives au transport aux termes des mesures transitoires du TPB conformes aux exigences des traitements tarifaires de préférence du Canada à l'égard des pays en développement. Cette mesure permettrait le transport direct avec transbordement conformément aux articles 17 et 18 du *Tarif des douanes*, ce qui permettrait essentiellement de transiter les marchandises par le biais d'un pays intermédiaire, sous réserve que, entre autres conditions, les marchandises restent sous le contrôle de transit douanier dans le pays intermédiaire. Il est prévu que la modification supprimerait certaines difficultés que les restrictions du TPB relatives au transport ont créées aux transporteurs et aux importateurs dans le passé. Si le Gouvernement décidait d'assouplir les restrictions relatives au transport à la suite de ces consultations, les règlements nécessaires feraient alors l'objet de modifications.

*Invitation à formuler des commentaires*

Les parties intéressées sont priées d'envoyer leurs impressions sur la présente proposition au plus tard le 15 mars 1998 à l'attention du Directeur, Division de la politique commerciale internationale, Ministère des Finances, 140, rue O'Connor,

K1A 0G5.

*Enquiries*

General enquiries on this proposal may be directed to Ms. Joanne Pindera-Rafuse, Trade in Goods, International Trade Policy Division, Department of Finance, 140 O'Connor Street, 14th Floor, East Tower, Ottawa, Ontario K1A 0G5, (613) 996-5887 (Telephone), (613) 995-3843 (Facsimile).

[7-1-o]

14<sup>e</sup> étage, Tour Est, Ottawa (Ontario) K1A 0G5.

*Demandes de renseignements*

Veillez adresser les questions d'ordre général portant sur cette proposition à M<sup>me</sup> Joanne Pindera-Rafuse, Commerce des marchandises, Division de la politique commerciale internationale, Ministère des Finances, 140, rue O'Connor, 14<sup>e</sup> étage, Tour Est, Ottawa (Ontario) K1A 0G5, (613) 996-5887 (téléphone), (613) 995-3843 (télécopieur).

[7-1-o]

**BANK OF CANADA**

## Balance Sheet as at January 21, 1998

ASSETS		LIABILITIES	
1.	Gold coin and bullion.....	1.	Capital paid up..... \$ 5,000,000
2.	Deposits payable in foreign currencies:	2.	Rest fund ..... 25,000,000
	(a) U.S.A. Dollars ..... \$ 263,278,933	3.	Notes in circulation ..... 28,417,157,931
	(b) Other currencies ..... 3,121,911	4.	Deposits:
	Total ..... \$ 266,400,844		(a) Government of Canada..... \$ 9,789,526
3.	Advances to:		(b) Provincial Governments.....
	(a) Government of Canada .....		(c) Banks..... 621,784,946
	(b) Provincial Governments.....		(d) Other members of the Canadian Payments Association ..... 80,476,362
	(c) Members of the Canadian Payments Association ..... 703,401,000		(e) Other ..... 252,158,521
	Total ..... 703,401,000		Total..... 964,209,355
4.	Investments	5.	Liabilities payable in foreign currencies:
	(At amortized values):		(a) To Government of Canada ..... 110,975,628
	(a) Treasury Bills of Canada ..... 13,957,998,984		(b) To others.....
	(b) Other securities issued or guaranteed by Canada maturing within three years..... 4,165,260,645		Total..... 110,975,628
	(c) Other securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years..... 8,798,980,679	6.	All other liabilities..... 122,661,538
	(d) Securities issued or guaranteed by a province of Canada .....		
	(e) Other Bills .....		
	(f) Other investments ..... 1,208,824,174		
	Total ..... 28,131,064,482		
5.	Bank premises ..... 188,526,613		
6.	All others assets..... 355,611,513		
	Total ..... \$ 29,645,004,452		
		Total..... \$ 29,645,004,452	

## Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,422,483,746
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,392,301,667
(c) Securities maturing in over 10 years.....	2,984,195,266
	\$ 8,798,980,679

Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements ..... \$

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR  
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the *Bank of Canada Act*.

G. G. THIESSEN  
Governor

Ottawa, January 22, 1998

**BANQUE DU CANADA**

Bilan au 21 janvier 1998

ACTIF		PASSIF	
1. Monnaies et lingots d'or .....		1. Capital versé .....	\$ 5 000 000
2. Dépôts payables en devises étrangères :		2. Fonds de réserve .....	25 000 000
a) Devises américaines .....	\$ 263 278 933	3. Billets en circulation.....	28 417 157 931
b) Autres devises .....	3 121 911	4. Dépôts :	
Total .....	\$ 266 400 844	a) Gouvernement du	
3. Avances :		Canada.....	\$ 9 789 526
a) Au gouvernement du		b) Gouvernements provin-	
Canada .....		ciaux.....	
b) Aux gouvernements provin-		c) Banques.....	621 784 946
ciaux.....		d) Autres établissements	
c) Aux établissements membres		membres de l'Association	
de l'Association canadienne		canadienne des paiements	80 476 362
des paiements .....	703 401 000	e) Autres dépôts.....	252 158 521
Total .....	703 401 000	Total.....	964 209 355
4. Placements		5. Passif payable en devises étrangères :	
(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du	
a) Bons du Trésor du		Canada.....	110 975 628
Canada .....	13 957 998 984	b) À d'autres.....	
b) Autres valeurs mobilières		Total.....	110 975 628
émises ou garanties par le		6. Divers .....	122 661 538
Canada, échéant dans les			
trois ans.....	4 165 260 645		
c) Autres valeurs mobilières			
émises ou garanties par le			
Canada, n'échéant pas			
dans les trois ans.....	8 798 980 679		
d) Valeurs mobilières émi-			
sées ou garanties par une			
province.....			
e) Autres bons .....			
f) Autres placements .....	1 208 824 174		
Total .....	28 131 064 482		
5. Locaux de la Banque .....	188 526 613		
6. Divers .....	355 611 513		
Total .....	\$ 29 645 004 452		
		Total.....	\$ 29 645 004 452

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans .....	\$ 3 422 483 746
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans .....	2 392 301 667
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans .....	2 984 195 266
	\$ 8 798 980 679

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

*Le chef de la comptabilité suppléant*  
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

*Le gouverneur*  
G. G. THIESSEN

Ottawa, le 22 janvier 1998



**BANQUE DU CANADA**

Bilan au 28 janvier 1998

ACTIF		PASSIF	
1. Monnaies et lingots d'or .....		1. Capital versé .....	\$ 5 000 000
2. Dépôts payables en devises étrangères :		2. Fonds de réserve .....	25 000 000
a) Devises américaines .....	\$ 286 782 241	3. Billets en circulation.....	28 520 368 109
b) Autres devises .....	3 151 486	4. Dépôts :	
Total .....	\$ 289 933 727	a) Gouvernement du	
3. Avances :		Canada.....	\$ 8 394 150
a) Au gouvernement du		b) Gouvernements provin-	
Canada .....		ciaux.....	
b) Aux gouvernements provin-		c) Banques.....	438 932 756
ciaux.....		d) Autres établissements	
c) Aux établissements membres		membres de l'Association	
de l'Association canadienne		canadienne des paiements	115 552 538
des paiements .....	355 077 000	e) Autres dépôts.....	253 922 041
Total .....	355 077 000	Total.....	816 801 485
4. Placements		5. Passif payable en devises étrangères :	
(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du	
a) Bons du Trésor du		Canada.....	133 181 064
Canada .....	14 014 804 213	b) À d'autres.....	
b) Autres valeurs mobilières		Total.....	133 181 064
émises ou garanties par le		6. Divers .....	152 482 026
Canada, échéant dans les			
trois ans.....	4 165 102 143		
c) Autres valeurs mobilières			
émises ou garanties par le			
Canada, n'échéant pas			
dans les trois ans.....	8 798 727 659		
d) Valeurs mobilières émi-			
sées ou garanties par une			
province.....			
e) Autres bons .....			
f) Autres placements .....	1 474 169 215		
Total .....	28 452 803 230		
5. Locaux de la Banque .....	188 900 589		
6. Divers .....	366 118 138		
Total .....	\$ 29 652 832 684		
		Total.....	\$ 29 652 832 684

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans .....	\$ 3 422 396 609
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans .....	2 392 225 580
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans .....	2 984 105 470
	\$ 8 798 727 659

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

*Le chef de la comptabilité suppléant*  
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

*Le gouverneur*  
G. G. THIESSEN

Ottawa, le 29 janvier 1998

**BANK OF CANADA**

Balance Sheet as at January 31, 1998

ASSETS		LIABILITIES	
1. Gold coin and bullion.....		1. Capital paid up.....	\$ 5,000,000
2. Deposits payable in foreign currencies:		2. Rest fund .....	25,000,000
(a) U.S.A. Dollars .....	\$ 464,660,184	3. Notes in circulation .....	28,568,975,233
(b) Other currencies .....	3,109,166	4. Deposits:	
Total .....	\$ 467,769,350	(a) Government of	
3. Advances to:		Canada.....	\$ 14,014,222
(a) Government of Canada .....		(b) Provincial	
(b) Provincial Governments.....		Governments.....	
(c) Members of the Canadian		(c) Banks.....	735,609,296
Payments Association .....	47,446,000	(d) Other members of the	
Total .....	47,446,000	Canadian Payments	
4. Investments		Association .....	87,381,619
(At amortized values):		(e) Other .....	261,742,037
(a) Treasury Bills of		Total.....	1,098,747,174
Canada .....	14,029,838,379	5. Liabilities payable in foreign currencies:	
(b) Other securities issued or		(a) To Government of	
guaranteed by Canada		Canada .....	311,436,857
maturing within three	4,280,099,613	(b) To others.....	
(c) Other securities issued or		Total.....	311,436,857
guaranteed by Canada		6. All other liabilities.....	158,325,969
not maturing within three	9,237,823,172		
(d) Securities issued or			
guaranteed by a province			
of Canada .....			
(e) Other Bills .....			
(f) Other investments .....	1,533,565,953		
Total .....	29,081,327,117		
5. Bank premises .....	186,945,449		
6. All others assets.....	383,997,317		
Total .....	\$ 30,167,485,233	Total.....	\$ 30,167,485,233

Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,422,359,264
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,579,279,672
(c) Securities maturing in over 10 years.....	3,236,184,236
	\$ 9,237,823,172
Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements.....	\$ 753,720,700

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR  
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the Bank of Canada Act.

G. G. THIESSEN  
Governor

Ottawa, February 2, 1998

**BANQUE DU CANADA**

Bilan au 31 janvier 1998

ACTIF		PASSIF	
1.	Monnaies et lingots d'or .....	1.	Capital versé .....
			\$ 5 000 000
2.	Dépôts payables en devises étrangères :	2.	Fonds de réserve .....
	a) Devises américaines ..... \$ 464 660 184		25 000 000
	b) Autres devises ..... 3 109 166	3.	Billets en circulation.....
	Total ..... \$ 467 769 350		28 568 975 233
3.	Avances :	4.	Dépôts :
	a) Au gouvernement du		a) Gouvernement du
	Canada .....		Canada..... \$ 14 014 222
	b) Aux gouvernements provin-		b) Gouvernements provin-
	ciaux.....		ciaux.....
	c) Aux établissements membres		c) Banques..... 735 609 296
	de l'Association canadienne		d) Autres établissements
	des paiements ..... 47 446 000		membres de l'Association
	Total ..... 47 446 000		canadienne des paiements
			e) Autres dépôts..... 87 381 619
			261 742 037
			Total..... 1 098 747 174
4.	Placements	5.	Passif payable en devises étrangères :
	(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du
	a) Bons du Trésor du		Canada..... 311 436 857
	Canada ..... 14 029 838 379		b) À d'autres.....
	b) Autres valeurs mobilières		Total..... 311 436 857
	émises ou garanties par le	6.	Divers .....
	Canada, échéant dans les		158 325 969
	trois ans..... 4 280 099 613		
	c) Autres valeurs mobilières		
	émises ou garanties par le		
	Canada, n'échéant pas		
	dans les trois ans..... 9 237 823 172		
	d) Valeurs mobilières émi-		
	ses ou garanties par une		
	province.....		
	e) Autres bons .....		
	f) Autres placements ..... 1 533 565 953		
	Total ..... 29 081 327 117		
5.	Locaux de la Banque .....		
	186 945 449		
6.	Divers .....		
	383 997 317		
	Total ..... \$ 30 167 485 233		
			Total..... \$ 30 167 485 233

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a)	Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans .....	\$ 3 422 359 264
b)	Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans .....	2 579 279 672
c)	Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans .....	3 236 184 236
		\$ 9 237 823 172
	Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente.....	\$ 753 720 700

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

*Le chef de la comptabilité suppléant*  
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

*Le gouverneur*  
G. G. THIESSEN

Ottawa, le 2 février 1998