

MICHAEL FRIEDMAN*



Catégories: [Notre équipe](#), [Avocats](#)

Fiscaliste de renom, Michael Friedman conseille des clients sur une vaste gamme de questions en matière de fiscalité nationale et internationale. Il possède une expertise particulièrement pointue dans les acquisitions d'entreprises, les dessaisissements, les restructurations et les regroupements d'entreprises. Michael conseille sa clientèle diversifiée sur tous les aspects fiscaux importants de leurs activités commerciales, notamment en ce qui a trait à la planification relative aux mécanismes de rémunération des employés et aux options d'achat d'actions, à la conformité fiscale et à la production de déclarations, à l'établissement des prix de transfert et à la divulgation volontaire.

Il a participé à la mise au point de structures d'investissement fiscalement efficaces novatrices pour les gestionnaires d'actifs, les fonds de capital-investissement et d'autres fonds d'investissement, y compris des fonds nourriciers et des fonds maîtres, des fonds d'arbitrage et des fonds de rendement spécialisés. Il contribue à l'élaboration de produits structurés spécialisés destinés à des investisseurs nationaux et étrangers, des

investisseurs institutionnels et des portefeuilles spécialisés, ainsi que de techniques d'investissement. Michael est aussi spécialiste du montage efficace d'opérations de couverture.

Il a représenté avec beaucoup de succès des clients dans des litiges fiscaux les opposant à l'Agence du revenu du Canada et aux autorités fiscales provinciales, et il a plaidé devant la Cour canadienne de l'impôt et la Cour d'appel fédérale. Il est le chef national du groupe de fiscalité du cabinet.

Courriel: michael.friedman@mcmillan.ca

Expertise: Banques et finances, Capital d'investissement et capital de risque, Fiscalité, Fonds d'investissement et gestion d'actifs

Langue parlée: English

Lieu: Toronto

Téléphone: 416.865.7914

Poste / Titre: Associé, Fiscalité

Engagement communautaire:

- Michael soutient activement bon nombre d'œuvres de bienfaisance et d'initiatives pro bono. Il participe notamment au programme Santé et droit pour la famille (Family Legal Health Program), dans le cadre duquel McMillan et Pro Bono Ontario fournissent conjointement des services juridiques gratuits aux patients de l'Hôpital pour enfants de Toronto et à leur famille.

Mandats d'administrateur et associations professionnelles:

- Fondation canadienne de fiscalité

Publications:

- [L'ARC poursuivra-t-elle les administrateurs à l'égard des versements reportés de TPS/TVH?](#), Éditions Yvon Blais - Thomson Reuters, juin 2020
- [Loss of "Mutual Fund Trust" Status: Temporary Statutory Relief](#) (seulement disponible en anglais), avril 2020

- Canada: Audit Guide (seulement disponible en anglais), World Transfer Pricing 2014 - International Tax Review, octobre 2013
- [Canada Unveils Significant Amendments to Thin Cap Regime](#), Tax Notes International, volume 66, numéro 9 (28 mai 2012)
- The New RRSP/RRIF Anti-Avoidance Regime, Taxation of Executive Compensation and Retirement, volume 23, numéro 4 (novembre 2011)
- [A Matter of Fairness: Cancellation of Interest and Penalties under the Canadian Taxpayer Relief Provisions](#), IBFD – Bulletin for International Taxation (octobre 2011)
- Canada Revenue Agency Releases New Treaty Eligibility Forms, Worldwide Tax Dailies (mai 2011)
- Coming Clean to the CRA: An Introduction to the Federal Voluntary Disclosures Program, Business & Corporate Bulletin de l'Association du Barreau canadien (mars 2011)
- [The Federal Court of Appeal - Ambiguity Resolved: Non-Resident Corporations that late-file Nil Returns Subject to Penalties](#), Revue fiscale canadienne, volume 58, numéro 4 (décembre 2010)
- Canada's New Tax Return Filing Requirements for Partnerships, Tax Notes International (novembre 2010)
- Transfer Pricing Documentation Requirements, coprésenté avec Todd Miller, Basics of International Tax & Transfer Pricing, Federated Press (novembre 2010)
- Are you Eligible to Make a Valid Voluntary Disclosure?, Infolettre de l'Association du Barreau de l'Ontario, section Droit fiscal, volume 21, numéro 1 (octobre 2010)
- [U.S. Tax-Exempts and Article XXI of the Canada-U.S. Treaty: Claiming an Exemption from Canadian Withholding Tax](#), Journal of International Taxation, volume 21, numéro 10 (octobre 2010)
- Ambiguity resolved: Canadian Federal Court of Appeal upholds late-filing penalties for non-residents, Tax Planning International Review, volume 37, numéro 9 (septembre 2010)
- [Getting the Deal Through – Mining 2010 \(chapitre sur le Canada\)](#), reproduit avec l'autorisation de Law Business Research. Article d'abord publié dans Getting the Deal Through – Mining 2010 (publié en juin 2010).
- [Change in Canadian tax rules make it easier to invest in Canada](#), Private Equity Bulletin (juillet 2010)
- [CRA to Fund Compliance-Related Education and Training Initiatives](#), Charities Bulletin (novembre 2009)
- [The P Factor: The Puzzling Predicament Posed by Problematic Penalty Provisions – Are Non-Resident Corporations That Late-File Nil Returns Subject to Penalties](#), Revue fiscale canadienne, volume 57, numéro 4, page 871 (2009)
- [Federal Court of Appeal upholds favourable judgment on the tax treatment of cross-border investments](#), Tax Bulletin (mars 2009)
- [Canada and the U.S. Ratify Significant Tax Treaty Changes](#), Michigan Tax Lawyer, volume XXXV, numéro 1 (hiver 2009)

- Transfer Pricing Documentation Requirements in Canada, North American Transfer Pricing Solutions (septembre 2008)
- Chapitre sur le Canada dans Getting the Deal Through – Mining 2008, avec Sean Farrell, Robert McDermott et Jeffery Snow.
- [Canada reduces tax reporting for non-residents](#), International Tax Review (avril 2008)
- Transfer Pricing Documentation Guide, TP Weekly (mars 2008)
- Budget 2008: Budget promises to lessen tax reporting burden on foreign-based private equity funds investing in Canada, Practical US/International Tax Strategies (WT Exec) (mars 2008)
- Canadian Government to Lessen Tax Reporting Burden on Non-Residents, International Tax Review (mars 2008)
- [Budget 2008: Extension of the Super Flow-Through Share Program](#), Tax Bulletin (février 2008)
- Major Changes in Store for Canada-US Treaty, International Tax Review (janvier 2008)
- The Perils of Challenging an Equitable Result, Revue fiscale canadienne, volume 56, numéro 1, page 160 (2008)
- A "Beneficial" Approach to Treaty Interpretation, Revue fiscale canadienne, volume 57, numéro 4, page 871 (2008)
- [Proposed Tax Amendments Remove Obstacle to Defeasance Transactions in Canada](#), CMBS World, volume 10, numéro 4, page 46 (hiver 2008)
- [Elimination of Withholding Tax on Conventional Interest Payments to Arm's Length Non-Residents](#), Tax Law Bulletin (décembre 2007)
- [Your guide to the transfer pricing impact of the new Canada-US Protocol](#), Tax Law Bulletin (décembre 2007)
- [Accelerated Elimination of Non-Resident Withholding Tax on Conventional Interest Payments](#), Tax Law Bulletin (novembre 2007)
- [New Protocol to the Canada-US Tax Treaty: "Treaty Shopping" Limitations Expanded](#), Tax Law Bulletin (octobre 2007)
- [New Protocol to Canada-U.S. Tax Treaty – Elimination of Withholding Tax on Interest and Other Changes](#), Tax Law Bulletin (21 septembre 2007)
- [The Taxation of Commercial Enterprises and Business Transactions in Canada](#), chapitre 9 dans Corporate Finance for Canadian Executives, sous la direction de Howard E. Johnson (Carswell – Thomson Canada Limited) (septembre 2007)
- [Proposed Tax Amendments Remove Obstacle to Defeasance Transactions](#), Tax Law Bulletin (juillet 2007)
- [Getting the Deal Through – Mining 2007](#) (chapitre sur le Canada) (juillet 2007)
- [New Tax Reporting Requirements Proposed for Publicly Listed Mutual Fund Trusts and Partnerships](#), Tax

Law Bulletin (juillet 2007)

- [Amendments Would Remove Obstacle to Defeasance Transactions](#), Tax Notes International, volume 47, numéro 2 (juillet 2007)
- Double dips frustrate Canadian finance minister, International Tax Review (juin 2007)
- [Income Trusts Cope with Upheaval](#), International Tax Review (février 2007)
- [Tax-Efficient Structuring in Canada: Choice of Entity Considerations and the Expanding Dynamic of the Unlimited Liability Company](#), Michigan Tax Lawyer, volume XXXII, numéro 1 (décembre 2006)
- Big changes on the horizon for income trusts, Law Times, volume 17, numéro 36 (novembre 2006)
- [Christmas in July? Corporate Tax Reductions Unveiled](#), Tax Law Bulletin (mai 2006)
- [Federal Budget 2006: Resurrection of the Super Flow-Through Share Program](#), Tax Law Bulletin (mai 2006)
- When the Tax Tail "Doesn't" Wag the Business Dog, Revue fiscale canadienne, volume 54, numéro 3, page 719 (2006)
- [Proposed Legislation Shifts Focus Away From Income Trusts](#), Tax Law Bulletin (novembre 2005)
- [An Unbiased Look at Unlimited Liability Companies in Canada](#), Tax and Corporate Law Bulletin (septembre 2005)
- [Taxpayers should look carefully at the treatment of child support payments](#), The Lawyers Weekly (septembre 2005)
- Canadian Government Unveils Initiative to Combat 'Aggressive' Tax Planning, Tax Planning International Review, volume 32, numéro 9 (septembre 2005)
- Government Eliminates Foreign Property Restrictions on Retirement Savings Plans - Country Survey - Canada, Tax Planning International Review (août 2005)
- [Wood. v. Holden: Clarifying the "Central Management and Control" Test](#), Tax Planning International Review (août 2005)
- [Mining for Tax Incentives: The Rise of Flow-Through Share Offerings - Country Survey - Canada](#), Tax Planning International Review, volume 32, numéro 6 (juin 2005)
- [Tsunami Relief Effort - 2004 Deadline Extended for Charitable Donations](#), Tax Bulletin (janvier 2005)
- Outlays, Expenditures, and Expenses: Grappling with the Proper Characterization of Employee Stock Options, Revue fiscale canadienne, volume 53, numéro 2, page 463 (2005)
- Voluntary Disclosure Programs: Recent Trends and Developments, Taxation Law, volume 15, numéro 1 (octobre 2004)
- [Tax-Efficient Lending into Canada: Dispelling the Myths](#), Tax Bulletin (juillet 2004)
- [Ontario Government Releases Inaugural Budget](#), Tax Planning International Review, volume 31, numéro 6 (juin 2004)

- Government Releases Inaugural Budget, World Corporate Finance Review, volume 4, numéro 5 (mai 2004)
- Government Extends Tax Collection Limitation Period, World Corporate Finance Review, volume 4, numéro 4 (avril 2004)
- [Canadian Minister of Finance Tables 2004 Federal Budget](#), Tax Bulletin (mars 2004)
- General Anti-Avoidance Rule Interpreted Favourably, World Corporate Finance Review, volume 4, numéro 3 (mars 2004)
- [If It Seems Too Good To Be True... Department of Finance Releases New Legislation Restricting Charitable Donation Arrangements](#), Charitable Tax Shelter Bulletin (février 2004)
- Tax Court Releases Troubling Ruling on Complex Financial Transactions, World Corporate Finance Review, volume 4, numéro 2 (février 2004)
- New FIE Rules Address Accounting, Technical Issues, Tax Notes International, volume 33, numéro 3 (janvier 2004)
- Department of Finance Release New Charitable Donation Rules; Penalties on Non-Resident Persons in Respect of Certain Dispositions, World Corporate Finance Review, volume 4, numéro 1 (janvier 2004)
- The Income Tax Treatment of Merger Costs: BJ Services Triumphs Again, Revue fiscale canadienne, volume 52, numéro 1, page 153 (2004)
- Tax Treaties Update, Tax Planning International Review, volume 31, numéro 1 (janvier 2004)
- Corporate Tax Rates Increased in Largest Province; Revenue Authority Sets Sights on "Treaty Shopping" Arrangements, World Corporate Finance Review, volume 3, numéro 12 (décembre 2003)
- [The Rise and Fall of the Cross-Border Income Trust and What Lies Beyond...](#), Business Trust & REITs Bulletin (octobre 2003)
- [The Queen v. Nova Scotia Power Inc. - The "Powerful" Perils of Section 173 of the Income Tax Act](#), Revue fiscale canadienne, volume 51, numéro 3, page 1296 (septembre 2003)
- [BJ Services Company Canada v. The Queen - Capital Confusion: The Evolving Tax Characterization of Merger Costs](#), Revue fiscale canadienne, volume 51, numéro 1, page 528 (juillet 2003)
- Nonresidents Beware: Restrictions on Canadian Tax Refunds, Tax Notes International, volume 31, numéro 4 (juillet 2003)
- Recent Shifts in Capital Taxation in Canada, Tax Notes International, volume 30, numéro 11 (juin 2003)
- Winds of Change: Recent Shifts in Capital Taxation in Canada, Taxation Law, volume 13, numéro 4 (mai 2003)
- The "Powerful" Perils of Section 173 of the Income Tax Act, Revue fiscale canadienne, volume 51, numéro 3, page 1296 (2003)
- Collateral Damage: GST and Income Taxation of Settlements and Release Payments, Taxation Law,

volume 13, numéro 2 (novembre 2002)

- Is "Art" in the Eye of the Beholder? Baseball, Broadcasting, and the Interpretation of Tax Treaties, Revue fiscale canadienne, volume 50, numéro 4 (2002)
- "Power"ful Agents: the Tax Treatment of Privatized Entities, Revue fiscale canadienne, volume 50, numéro 2 (2002)

Éducation et admissions:

Degré: Barreau de l'Ontario

An: 2002

Degré: MBA

Université: Université de Toronto

An: 2000

Degré: LL. B.

Université: Université de Toronto

An: 2000

Mentions dans les médias:

- [Paradise Papers' Data Leak](#), CTV News (6 novembre 2017)
- [Liberals should tread carefully on restricting income tax amnesty, say experts](#), par Craig Wong, Maclean's (16 mai 2017)
- [Committee recommends CRA toughen up voluntary disclosure program](#), par Julius Melnitzer, Legal Post (27 janvier 2017)
- [CRA launches new strategy to crack down on tax havens, par Daniel Leblanc](#), The Globe and Mail (27 novembre 2016)
- [Taxing Commitments](#), par Julius Melnitzer, Lexpert Magazine (10 juin 2016)
- Government's plan to crack down on tax evasion, CTV News (16 avril 2016)
- [Dodging the Taxman](#), The Agenda with Steve Paikin (8 avril 2016)
- [World leaders named in documents leak](#), CTV News (5 avril 2016)
- "Panama papers" to spark tax loop talks in Canada: McMillan, Business News Network (4 avril 2016)
- [Reaction to the federal budget](#), CTV News (23 mars 2016)
- [Small biz hit yet again by changes to the eligible capital property](#), par Melissa Shin, Advisor.ca (23 mars 2016)

- [The Voluntary Disclosures Program: A "second chance" to come forward and correct tax affairs](#), First Reference: Inside Internal Controls (14 mars 2016)
- Taxpayers increasingly admitting tax mistakes to CRA, The Business of Law – BNN (5 février 2016)
- [PBO vows to identify value of uncollected taxes](#), par Jason Fekete, Ottawa Citizen (4 février 2016)
- [Tax and Estate Issues with Stock Options](#), par Dean DiSpalatro, Advisor.ca (8 mai 2015)
- [Budget Helps Biz Owners, but Leaves a Big Question](#), par Melissa Shin, Advisor.ca (21 avril 2015)
- CRA letters target offshore tax avoiders, par Luis Millan, The Bottom Line (mars 2015)
- Pay Now, Appeal Later, par Sheldon Gordon, Lexpert (mai 2014)
- UK to Issue Court Challenge to European Taxation, par Sheldon Gordon, Lexpert (mai 2014)
- Lower UK Taxes Lure Headquarters, par Sheldon Gordon, Lexpert (mars 2014)
- Michael écrit régulièrement des articles pour un grand nombre de publications fiscales canadiennes et internationales, dont la Revue fiscale canadienne, Tax Notes International, The International Tax Review, TP Week et The Tax Planning International Review.
- Il est fréquemment cité dans les médias imprimés nationaux et a paru sur la chaîne Business News Network et au bulletin de nouvelles de CTV pour traiter de questions fiscales.

Prix et reconnaissancesPrésentations:

- Chambers Canada (2024), avocat chef de file, Fiscalité
- Michael Friedman : *ITR World Tax Guide*(2024), avocat hautement estimé
- *Chambers Canada (2023), avocat de premier plan,*
- *Legal500 Canada (2022), avocat recommandé, Fiscalité*
- Legal 500 Canada, Fiscalité
- Lexpert (2007), étoile montante (avocats de premier plan de moins de 40 ans)
- Médaille d'or Roger N. Wolff (MBA) (2000)
- Bourse de recherche Andrew Alexander Kinghorn (1999)
- Open Fellowship de l'Université de Toronto (1999)

Présentations:

- Budget 2019: Developments of Note for Compliance Officers - Compliance Officers' Network Meeting
- 9 avril 2019

-

<https://mcmillan.ca/wp-content/uploads/2020/07/Budget-2019-Developments-of-Note-for-Compliance-Officers>

.pdf

- Correcting Past Tax Mistakes: Navigating the Shifting Waters of the Voluntary Disclosure – Webinar 1: Individuals and Trusts

- 2 novembre 2017

-

https://mcmillan.ca/wp-content/uploads/2020/07/203081_FINAL_-_session_1_-_Correcting_Past_Tax_Mistakes_-_Pillsbury_McMillan_Webinar_-_Inds.pdf

- Transfer Pricing Documentation Requirements, présentation conjointe avec Todd Miller, Federated Press : 8th Understanding Canada/U.S. Transfer Pricing Course

- Key Tax Issues for Corporate Counsel: Identifying and Managing Tax Risk, présentation en fiscalité pour les conseillers juridiques d'entreprises

- 16 octobre 2012

-

https://mcmillan.ca/wp-content/uploads/2020/07/147687_Federated-Press-2012-Transfer-Pricing-Documents-Presentation.pdf

- Navigating the Minefield: An Advisor's Guide to Penalty Taxes and Other Tax Pitfalls, présentation à la conférence annuelle de l'IAIC

- Septembre 2012

- Taxation of Franchises: From Home and Abroad, présentation à la journée juridique 2012 de l'Association canadienne de la franchise

- Février 2012

-

https://mcmillan.ca/wp-content/uploads/2020/07/139874_Taxation-of-Franchises-From-Home-and-Abroad.pdf

- Transfer Pricing Documentation Requirements, présentation conjointe avec Todd Miller, Federated Press : 7th Understanding Canada/U.S. Transfer Pricing Course

- Novembre 2011

- Link

- Securing & Sustaining 'Mutual Fund Trust' Status – Tips & Traps, Séminaire de l'Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada

- Septembre 2011

- [Link](#)

- The Characteristics and Uses of Limited Partnerships, Osgoode Professional Development : The Short Course on Partnerships, Limited Partnerships and Joint Ventures, Toronto (Ontario)

- Octobre 2010

- [Upload File](#)

- The Characteristics and Uses of Limited Partnerships Osgoode Professional Development: The Short Course on Partnerships, Limited Partnerships and Joint Ventures, Toronto, Ontario

- Octobre 2009

- Challenges when Structuring Cross-Border Transactions and Political Solutions Presented at the AIJA May Conference, Miami, Florida

- Income Trusts Revisited: The Canadian Income Tax Implications of the Proposed "SIFT" Rules Federated Press: Tax Effective Private Equity & Investment Funds Course, Toronto, Ontario

- Juin 2007

- [Upload File](#)

- Canadian Investor in an Increasingly Globally Regulated World, Conférence et assemblée annuelle de l'Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada, Toronto (Ontario)

- Novembre 2015

- The Characteristics and Uses of Limited Partnerships, Osgoode Professional Development : The Short Course on Partnerships, Limited Partnerships and Joint Ventures, Toronto (Ontario)

- Novembre 2015

- Associated Affiliated and Related: The Implications, Conférence fiscale de l'Ontario, Fondation canadienne de fiscalité, Toronto (Ontario)

- Octobre 2015

- FATCA Workshop for Portfolio Managers, Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada, présentation conjointe avec Deloitte, Amoranto Consulting et Kaye Scholer LLP
- Octobre 2014

-
- FATCA: A Portfolio Manager's Guide to Navigating Uncharted Waters, Compliance Officers' Network Meeting, Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada
 - 16 septembre 2014
 - https://mcmillan.ca/wp-content/uploads/2020/07/176195_PMAC-FATCA-Presentation.pd_.pdf

-
- The Future of Business Taxation in Canada: An Insider's Perspective, Association canadienne des conseillers et conseillères juridiques d'entreprise
 - Avril 2014

-
- Crossing the 49th Parallel: Best Practices in Canada-US Corporate Transactions, Association of Corporate Counsel, présentation conjointe avec Edwards Wildman
 - Mars 2014

-
- Emerging Managers Seminar Series: Doing Business Offshore, Alternative Investment Management Association, présentation conjointe avec KPMG, Walkers et Waratah Capital Advisors
 - septembre 2013

Mandats représentatifs:

- A agi pour la société de télécommunications Public Mobile Inc. dans le cadre de son acquisition par Thomvest Seed Capital Inc.
- A agi pour Detour Gold Corporation aux fins de l'acquisition de Trade Winds Ventures Inc. au prix d'environ 84 M\$ au moyen d'un plan d'arrangement.
- A agi pour un syndicat de prise ferme dans un placement par achat ferme de titres de participation de Perseus Mining Limited pour un produit brut de 93,4 M\$.
- A agi pour Goldstone Resources Inc. dans le cadre de l'achat de son entreprise par Premier Gold Mines Limited au prix d'environ 104 M\$.
- A agi pour les courtiers chefs de file à l'égard d'un placement de droits de souscription de 1,18 G\$ par Ivanhoe Mines Ltd.

Engagements d'enseignement:

- Membre auxiliaire du corps professoral, Integrative Legal Strategy, à la Rotman School of Management de l'Université de Toronto (2005-2006)

Industries: Banques et finances, Capital d'investissement et capital de risque, Fonds d'investissement et gestion d'actifs

Domaines de pratique: Fiscalité