

(a) to the 1989 and subsequent taxation years where

- (i) the taxation years of all such corporations commenced after 1988,
- (ii) at least one of such corporations 5 was incorporated, or was formed as a result of an amalgamation, after February 10, 1988,
- (iii) at least one of such corporations acquired after February 10, 1988 from a 10 person with whom it did not deal at arm's length all or substantially all of the assets used by it in its business, or
- (iv) the 1989 taxation year of at least one of such corporations did not end on 15 approximately the same calendar date in 1989 as the calendar date in 1987 on which a 1987 taxation year, if any, of that corporation ended, and

(b) in any other case, to the 1990 and 20 subsequent taxation years.

(7) Subsections (2), (3) and (4) are applicable to taxation years commencing after 1988.

(8) Subsection (5) is applicable after 4 25 p.m. Eastern Daylight Saving Time, September 25, 1987.

**194.** (1) Subsection 258(1) of the said Act is repealed.

(2) Subsection 258(3) of the said Act is 30 repealed and the following substituted therefor:

“(3) Subject to subsection (4), for the purposes of paragraphs 12(1)(c) and (k) and sections 113 and 126, each amount 35 that is a dividend received in a taxation year on

(a) a term preferred share by a specified financial institution resident in Canada from a corporation not resident 40 in Canada, or

(b) any other share by a corporation from a corporation not resident in Canada, if the dividend would have been a dividend in respect of which no deduc- 45 tion could have been made under subsection 112(1) or (2) or 138(6) by reason of subsection 112(2.2), as it read

a) aux années d'imposition 1989 et suivantes si :

- (i) les années d'imposition de toutes ces corporations commencent après 1988,
- (ii) au moins une de ces corporations 5 est constituée, ou issue d'une fusion, après le 10 février 1988,
- (iii) au moins une de ces corporations acquiert après le 10 février 1988 d'une personne avec laquelle elle a un lien de 10 dépendance la totalité, ou presque, des éléments d'actif qu'elle utilise dans son entreprise, ou
- (iv) la date approximative, en 1989, marquant la fin de l'année d'imposition 15 1989 d'au moins une de ces corporations diffère de la date, en 1987, de la fin, le cas échéant, d'une année d'imposition 1987 de la corporation;

b) dans les autres cas, aux années d'impo- 20 sition 1990 et suivantes.

(7) Les paragraphes (2), (3) et (5) s'appliquent aux années d'imposition commençant après 1988.

(8) Le paragraphe (4) s'applique après 25 16 heures, heure avancée de l'Est, le 25 septembre 1987.

**194.** (1) Le paragraphe 258(1) de la même loi est abrogé.

(2) Le paragraphe 258(3) de la même loi 30 est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Sous réserve du paragraphe (4) et pour l'application des alinéas 12(1)c) et k) et des articles 113 et 126, chacun des dividendes suivants reçus au cours d'une 35 année d'imposition sont réputés être non pas des dividendes reçus au cours de l'année mais des intérêts reçus au cours de l'année :

a) tout dividende sur une action privilégiée à terme qu'une institution financière désignée qui réside au Canada a reçu d'une corporation qui ne réside pas au Canada;

b) tout dividende sur une autre action 45 qu'une corporation a reçu d'une corporation qui ne réside pas au Canada, s'il

Deemed interest on preferred shares

Intérêts réputés sur actions privilégiées