

reference to "3/4" in subparagraph 98(3)(d)(iii) of the said Act shall, in respect of the corporation for the year, be read as a reference to the fraction determined as the aggregate of

- 5
- (i) that proportion of 1/2 that the number of days in the year that are before July, 1988 is of the number of days in the year,
 - (ii) that proportion of 2/3 that the 10 number of days in the year that are after June, 1988 and before 1990 is of the number of days in the year, and
 - (iii) that proportion of 3/4 that the 15 number of days in the year that are after 1989 is of the number of days in the year."

201. (1) Subsections 45(1) and (3) of the said Act are repealed.

(2) Subsection (1) is applicable to taxation 20 years ending after June, 1987.

202. Subsection 46(3) of the said Act is repealed and the following substituted therefor:

"(3) There shall be added to the 25 amount otherwise determined in respect of a corporation for a taxation year under subsection 125.1(1) of the said Act that proportion of 1% of the lesser of

(a) the corporation's Canadian manu- 30 facturing and processing profits for the year, and

(b) the least of the amounts determined under paragraphs 125(1)(a) to (c) of the said Act in respect of the corpora- 35 tion for the year

that the number of days in the year that are after June, 1987 and before July, 1988 is of the number of days in the year."

203. (1) Paragraph 52(2)(b) of the said 40 Act is repealed and the following substituted therefor:

"(b) taxation years ending after 1986 and before 1988, there shall be added to the amount otherwise determined under 45

201. (1) Les paragraphes 45(1) et (3) de la même loi sont abrogés.

(2) Le paragraphe (1) s'applique aux années d'imposition qui se terminent après 5 juin 1987.

202. Le paragraphe 46(3) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

«(3) Doit être ajouté au montant calculé par ailleurs selon le paragraphe 125.1(1) de la même loi pour une corporation pour 10 une année d'imposition le produit de 1% du moins élevé du montant des bénéfices de fabrication et de transformation au Canada de la corporation pour l'année ou du moindre des montants calculés selon les 15 alinéas 125(1)a) à c) de la même loi pour la corporation pour l'année, par le rapport entre le nombre de jours de l'année postérieurs à juin 1987 et antérieurs à juillet 20 1988 et le nombre total de jours de l'année.»

203. (1) L'alinéa 52(2)b) de la même loi est abrogé et remplacé par ce qui suit :

(b) aux années d'imposition se terminant après 1986 et avant 1988, doit être 25 ajouté au montant déterminé par ail-