

(i) in respect of a loss for a taxation year that ends after 1989, 3/4,

(ii) in respect of a loss for a taxation year that ended before 1988, 1/2, and

(iii) in respect of a loss for any other taxation year, the fraction required to be used under section 38 for that year;

(e) where an applicable fraction (as determined under paragraph (d)) of the unapplied portion of a forgiven amount is applied under subsection (4) to reduce at any time a loss for a taxation year, the portion of the forgiven amount so applied shall, except for the purpose of reducing the loss, be deemed to be the quotient obtained when the amount of the reduction is divided by the applicable fraction;

(f) where 3/4 of the unapplied portion of a forgiven amount is applied under subsection (7) to reduce cumulative eligible capital, except for the purpose of reducing the cumulative eligible capital, the portion of the forgiven amount so applied shall be deemed to be 4/3 of the amount of the reduction;

(g) the amount paid in satisfaction of a debt issued by a corporation and payable to a person shall

(i) where any part of the consideration given to the person for the settlement of the debt consists of a share (other than an excluded security) issued by the corporation to the person, be deemed to be equal to the total of

(A) the fair market value of the share at the time it was issued, and

(B) the amount, if any, that can reasonably be considered to be the increase, as a consequence of the settlement of the debt, in the fair market value of other shares of the capital stock of the corporation owned by the person, and

(ii) in any other case, be deemed to include the amount described in clause (i)(B);

(ii) dans le cas d'une perte pour une année d'imposition qui s'est terminée avant 1988, 1/2,

(iii) dans le cas d'une perte pour une autre année d'imposition, la fraction à utiliser aux termes de l'article 38 pour l'année;

e) dans le cas où la fraction applicable, déterminée selon l'alinéa d), de la partie non appliquée d'un montant remis est appliquée à un moment donné, en vertu du paragraphe (4), en réduction d'une perte pour une année d'imposition, la partie ainsi appliquée du montant remis est réputée, sauf pour ce qui est de la réduction de la perte, correspondre au quotient de la division du montant de la réduction par la fraction applicable;

f) dans le cas où les 3/4 de la partie non appliquée d'un montant remis sont appliqués, en vertu du paragraphe (7), en réduction du montant cumulatif des immobilisations admissibles, la partie ainsi appliquée du montant remis est réputée, sauf pour ce qui est de la réduction du montant cumulatif des immobilisations admissibles, correspondre aux 4/3 du montant de la réduction;

g) le montant payé en règlement d'une dette émise par une société et payable à une personne est réputé :

(i) égal au total des montants suivants, dans le cas où une partie de la contrepartie donnée à la personne en règlement de la dette consiste en une action, sauf une valeur mobilière exclue, émise par la société en faveur de la personne :

(A) la juste valeur marchande de l'action au moment de son émission,

(B) le montant éventuel qu'il est raisonnable de considérer comme représentant l'augmentation, par suite du règlement de la dette, de la juste valeur marchande d'autres actions du capital-actions de la société appartenant à la personne,

(ii) comprendre le montant visé à la division (i)(B), dans les autres cas;