

“total income each interest holder receives in that royalty year” means the gross amount receivable by each such interest holder during the royalty year for which the net profit is being determined in respect of the oil and gas that is produced from the relevant Canada lands, or attributed to those Canada lands under an agreement approved by the Minister, at the price received by each such interest holder or at the fair market value as determined by the Minister under subsection 40(8), whichever is the greater.

(7) For the purposes of this section,

(a) where any cost, expense or amount included in eligible costs is in respect of any royalty year that ended more than six years before the date on which production commenced, that cost, expense or amount shall be increased according to the following table:

| Number of years preceding date production commenced | Percentage increase of cost, expense or amount in respect of that royalty year |
|---|--|
| 7 | 10% |
| 8 | 20% |
| 9 | 30% |
| 10 | 40% |
| 11 and over | 50% |

(b) where any related facilities or structures referred to in paragraph (a) of the definition of eligible costs in subsection (6) are used to serve parties in addition to those holding rights within the area referred to in paragraph (5) (d), the cost of those facilities or structures that forms part of eligible costs under that paragraph shall be apportioned in the manner prescribed between that area and other areas of use.

(8) For the purposes of subsection (5), a net loss for any royalty year shall not be applied to any prior or subsequent royalty year.

(9) Subsection 40(13) applies to any royalty payable under this section as if it were a royalty payable under section 40.

(10) The Minister may give notice to the interest owner of a production licence not later than ninety days prior to the beginning of the royalty year, requiring payment in kind during that royalty year of any royalty payable under this section for that royalty year.

(11) On receipt of a notice under subsection (10) the aggregate of the royalties payable under a production licence for that royalty year under this section shall be estimated and paid by delivery of an equivalent volume of

d'un accord approuvé par le Ministre, sur la base du prix payé à ce titulaire de droits ou de la juste valeur marchande déterminée par le Ministre en vertu du paragraphe 40 (8), le montant le plus élevé étant retenu.

(7) Pour l'application du présent article,

a) lorsque des frais, dépenses ou montants faisant partie des frais admissibles ont été engagés pendant une année de redevance s'étant terminée plus de six ans avant la date du début de la production, ces frais, dépenses ou montants doivent être majorés conformément au tableau suivant:

| Nombre d'années précédant la date du début de la production | Majoration en pourcentage des frais, dépenses et montants engagés pendant l'année de redevance |
|---|--|
| 7 | 10% |
| 8 | 20% |
| 9 | 30% |
| 10 | 40% |
| 11 et plus | 50% |

b) lorsque des installations de production connexes visées à l'alinéa a) de la définition de «frais admissibles» du paragraphe (6) servent également à d'autres parties qu'aux titulaires de droits sur la superficie visée à l'alinéa 5d), le coût de ces installations de production faisant partie des frais admissibles en vertu de cet alinéa doit être réparti de la façon prescrite entre cette superficie et les autres superficies d'utilisation.

(8) Pour l'application du paragraphe (5), lorsqu'une année de redevance se solde par une perte nette, cette dernière ne peut être reportée à une année de redevance subséquente.

(9) Le paragraphe 40 (13) s'applique à la redevance payable en vertu du présent article comme s'il s'agissait d'une redevance payable en vertu de l'article 40.

(10) Par avis donné au propriétaire des droits conférés par une licence de production au plus tard quatre-vingt-dix jours avant le début de l'année de redevance, le Ministre peut exiger que soit acquittée en nature pendant cette année de redevance toute redevance payable en vertu du présent article pour cette année de redevance.

(11) Dès réception de l'avis prévu au paragraphe (10), le total des redevances payables pour cette année de redevance aux termes d'une licence de production en vertu du présent article doit être estimé et acquitté par livraison d'un volume