



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

I.O.S. Income Tax Remission Order

Décret de remise d'impôt sur le revenu relatif à l'I.O.S.

C.R.C., c. 770

C.R.C., ch. 770

Current to March 17, 2026

À jour au 17 mars 2026

Published by the Minister of Justice at the following address:
<http://laws-lois.justice.gc.ca>

Publié par le ministre de la Justice à l'adresse suivante :
<http://lois-laws.justice.gc.ca>

OFFICIAL STATUS OF CONSOLIDATIONS

Subsections 31(1) and (3) of the *Legislation Revision and Consolidation Act*, in force on June 1, 2009, provide as follows:

Published consolidation is evidence

31 (1) Every copy of a consolidated statute or consolidated regulation published by the Minister under this Act in either print or electronic form is evidence of that statute or regulation and of its contents and every copy purporting to be published by the Minister is deemed to be so published, unless the contrary is shown.

...

Inconsistencies in regulations

(3) In the event of an inconsistency between a consolidated regulation published by the Minister under this Act and the original regulation or a subsequent amendment as registered by the Clerk of the Privy Council under the *Statutory Instruments Act*, the original regulation or amendment prevails to the extent of the inconsistency.

LAYOUT

The notes that appeared in the left or right margins are now in boldface text directly above the provisions to which they relate. They form no part of the enactment, but are inserted for convenience of reference only.

NOTE

This consolidation is current to March 17, 2026. Any amendments that were not in force as of March 17, 2026 are set out at the end of this document under the heading "Amendments Not in Force".

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (3) de la *Loi sur la révision et la codification des textes législatifs*, en vigueur le 1^{er} juin 2009, prévoient ce qui suit :

Codifications comme élément de preuve

31 (1) Tout exemplaire d'une loi codifiée ou d'un règlement codifié, publié par le ministre en vertu de la présente loi sur support papier ou sur support électronique, fait foi de cette loi ou de ce règlement et de son contenu. Tout exemplaire donné comme publié par le ministre est réputé avoir été ainsi publié, sauf preuve contraire.

[...]

Incompatibilité — règlements

(3) Les dispositions du règlement d'origine avec ses modifications subséquentes enregistrées par le greffier du Conseil privé en vertu de la *Loi sur les textes réglementaires* l'emportent sur les dispositions incompatibles du règlement codifié publié par le ministre en vertu de la présente loi.

MISE EN PAGE

Les notes apparaissant auparavant dans les marges de droite ou de gauche se retrouvent maintenant en caractères gras juste au-dessus de la disposition à laquelle elles se rattachent. Elles ne font pas partie du texte, n'y figurant qu'à titre de repère ou d'information.

NOTE

Cette codification est à jour au 17 mars 2026. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 17 mars 2026 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

TABLE OF PROVISIONS**Order Respecting the Remission of Income Tax to
I.O.S. Ltd. and to Certain Other Taxpayers**

- 1 Short Title
- 2 Interpretation
- 3 Remission

TABLE ANALYTIQUE**Décret concernant la remise d'impôt sur le revenu à
l'I.O.S. Ltd. et à certains autres contribuables**

- 1 Titre abrégé
- 2 Interprétation
- 3 Remise

CHAPTER 770

FINANCIAL ADMINISTRATION ACT

I.O.S. Income Tax Remission Order

Order Respecting the Remission of Income Tax to I.O.S. Ltd. and to Certain Other Tax-payers

Short Title

1 This Order may be cited as the *I.O.S. Income Tax Remission Order*.

Interpretation

2 (1) In this Order,

Act means the *Income Tax Act*; (*Loi*)

I.O.S. means

- (a)** I.O.S. Ltd.,
- (b)** any corporation, trust, legal or other entity directly or indirectly controlled by or affiliated with I.O.S. as of July 29, 1973, or subsequent thereto or hereafter, including the following:
 - (i)** Fund of Funds Limited,
 - (ii)** I.O.S. Growth Fund Limited,
 - (iii)** Fund of Funds Sterling Limited,
 - (iv)** I.I.T., an International Investment Trust, and
 - (v)** Investment Properties International Limited, and
- (c)** any corporation, trust, legal or other entity now existing or hereafter created by law or otherwise that acquires the assets of any corporation, trust or affiliate or other entity referred to in paragraph (b); (*I.O.S.*)

liquidator means

- (a)** any person appointed under the laws of Canada or a province as a liquidator, receiver or trustee of I.O.S.,

CHAPITRE 770

LOI SUR LA GESTION DES FINANCES PUBLIQUES

Décret de remise d'impôt sur le revenu relatif à l'I.O.S.

Décret concernant la remise d'impôt sur le revenu à l'I.O.S. Ltd. et à certains autres contribuables

Titre abrégé

1 Le présent décret peut être cité sous le titre : *Décret de remise d'impôt sur le revenu relatif à l'I.O.S.*

Interprétation

2 (1) Dans le présent décret,

I.O.S. désigne

- a)** l'I.O.S. Ltd,
- b)** toute corporation, fiducie, entité juridique ou autre, directement ou indirectement contrôlée par l'I.O.S. ou lui étant affiliée depuis le 29 juillet 1973, y compris :
 - (i)** Fund of Funds Limited,
 - (ii)** I.O.S. Growth Fund Limited,
 - (iii)** Fund of Funds Sterling Limited,
 - (iv)** I.I.T., faisant partie de l'International Investment Trust, et
 - (v)** Investment Properties International Limited, et
- c)** toute corporation, fiducie, entité juridique ou autre, existante ou à naître, de par la loi ou autrement, et qui acquiert l'actif d'une corporation, fiducie, entité affiliée ou autre visée à l'alinéa b); (*I.O.S.*)

liquidateur désigne

- a)** toute personne nommée en vertu des lois du Canada ou d'une province comme liquidateur, séquestre ou fiduciaire de l'I.O.S.,

(b) any person, including a director, officer, employee or agent of a corporation, trust, legal or other entity referred to in paragraphs (b) and (c) of the definition "I.O.S.", appointed by a liquidator who acts as agent or trustee on behalf of any liquidator, receiver or trustee referred to in paragraph (a), and

(c) any person, ordinarily resident in Canada, who acts as agent or trustee on behalf of any liquidator, receiver or trustee of I.O.S. other than a liquidator, receiver or trustee referred to in paragraph (a). (*liquidateur*)

(2) Unless otherwise provided in this Order, words and expressions used in this Order have the same meaning as in the *Income Tax Act*.

Remission

3 Remission is hereby granted to I.O.S., any shareholder or unitholder of I.O.S. or to any other person, before payment thereof has been made and before liability therefor arises, of all taxes exigible under the Act that otherwise have or may become payable by I.O.S. or by that shareholder or unitholder or by that person, by reason only of

(a) the appointment of a liquidator to manage I.O.S.;
or

(b) the exercise of control over I.O.S. or the taking of any other action in respect of I.O.S. by a liquidator.

b) toute personne, y compris un administrateur, fonctionnaire, employé ou agent d'une corporation, fiducie, entité juridique ou autre visée aux alinéas b) et c) de la définition d'«I.O.S.», nommée par un liquidateur, qui agit comme agent ou fiduciaire au nom d'un liquidateur, séquestre ou fiduciaire visé à l'alinéa a), et

c) toute personne résidant ordinairement au Canada, qui agit comme agent ou fiduciaire au nom d'un liquidateur, séquestre ou fiduciaire de l'I.O.S. autre qu'un liquidateur, séquestre ou fiduciaire visé à l'alinéa a); (*liquidateur*)

Loi désigne la *Loi de l'impôt sur le revenu*. (*Act*)

(2) À moins de disposition contraire du présent décret, la terminologie utilisée a le même sens que celle utilisée dans la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Remise

3 Remise est accordée à l'I.O.S., à tout actionnaire ou détenteur d'unité de participation de l'I.O.S. ou à toute autre personne, avant qu'en soit fait le paiement ou que naisse toute responsabilité à cet égard, de tout impôt exigible en vertu de la Loi qui autrement serait ou deviendrait payable par l'I.O.S., cet actionnaire ou détenteur d'unité de participation ou cette personne, du seul fait

a) de la nomination d'un liquidateur pour diriger l'I.O.S.; ou

b) du contrôle ou de toute autre action exercée sur l'I.O.S. par un liquidateur.