

Government of Canada announces deferral in implementing increase to capital gains inclusion rate to Jan. 1, 2026

31 janvier 2025

In response to increasing criticism in connection with capital gains tax increases announced in Federal Budget 2024 (effective Jun. 25, 2024), but never enacted into law, the Federal Government announced today that it is deferring the date on which the capital gains inclusion rate would increase to Jan. 1, 2026 (the Deferral Announcement). As a result of the Deferral Announcement, the date on which the capital gains inclusion rate would increase from one-half to two-thirds on capital gains realized annually above \$250,000 by individuals and on all capital gains realized by corporations and most trusts has been deferred to Jan. 1, 2026. Importantly, the proposed implementation date for the increase in the Lifetime Capital Gains Exemption and the introduction of the **Canadian Entrepreneurs' Incentive would not change. The government intends to** introduce legislation effecting the increase in the capital gains inclusion rate to two-thirds, the increase in the Lifetime Capital Gains Exemption (to \$1,250,000) and the introduction of the Canadian Entrepreneurs' Incentive in due course.

This comes just a few weeks after Justin Trudeau's announcement that he will be resigning as the Prime Minister of Canada and, on his advice, the Governor General will **be proroguing Parliament - [see our article](#) on the capital gains reporting impact of the** prorogation. With a prorogued government, the Deferral Announcement provides new clarity to taxpayers looking to file tax returns for 2024 that include realized capital gains, particularly because the Canada Revenue Agency intended on administering the higher inclusion rate of two-thirds. While many taxpayers will be happy with the Deferral Announcement, it also means additional compliance work for many industry professionals, such as investment fund managers, who may have already prepared 2024 documentation on the basis of the two-thirds inclusion rate.

Of note, the CRA has just released their schedule 1 for T3 returns, which includes the two periods for reporting capital gains for FY2024. A link to the [form can be found here](#). Following the Deferral Announcement, the CRA has indicated it will issue forms that have been reverted to the currently enacted rate in the coming weeks. Importantly, the CRA has also indicated it has reverted to administering the currently enacted capital gains inclusion rate of one-half. [See the CRA's announcement here](#). We have yet to hear whether Revenu Québec will be making any similar announcements.

Par

[Joelle Kabouchi, Pamela L. Cross, Grace Pereira](#)

Services

[Fiscalité, Litiges et règlement de différends en matière de fiscalité, Fiscalité des entreprises](#)

BLG | Vos avocats au Canada

Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (BLG) est le plus grand cabinet d'avocats canadien véritablement multiservices. À ce titre, il offre des conseils juridiques pratiques à des clients d'ici et d'ailleurs dans plus de domaines et de secteurs que tout autre cabinet canadien. Comptant plus de 725 avocats, agents de propriété intellectuelle et autres professionnels, BLG répond aux besoins juridiques d'entreprises et d'institutions au pays comme à l'étranger pour ce qui touche les fusions et acquisitions, les marchés financiers, les différends et le financement ou encore l'enregistrement de brevets et de marques de commerce.

[blg.com](#)

Bureaux BLG

Calgary

Centennial Place, East Tower
520 3rd Avenue S.W.
Calgary, AB, Canada
T2P 0R3
T 403.232.9500
F 403.266.1395

Ottawa

World Exchange Plaza
100 Queen Street
Ottawa, ON, Canada
K1P 1J9
T 613.237.5160
F 613.230.8842

Vancouver

1200 Waterfront Centre
200 Burrard Street
Vancouver, BC, Canada
V7X 1T2
T 604.687.5744
F 604.687.1415

Montréal

1000, rue De La Gauchetière Ouest
Suite 900
Montréal, QC, Canada
H3B 5H4
T 514.954.2555
F 514.879.9015

Toronto

Bay Adelaide Centre, East Tower
22 Adelaide Street West
Toronto, ON, Canada
M5H 4E3
T 416.367.6000
F 416.367.6749

Les présents renseignements sont de nature générale et ne sauraient constituer un avis juridique, ni un énoncé complet de la législation pertinente, ni un avis sur un quelconque sujet. Personne ne devrait agir ou s'abstenir d'agir sur la foi de ceux-ci sans procéder à un examen approfondi du droit après avoir soupesé les faits d'une situation précise. Nous vous recommandons de consulter votre conseiller juridique si vous avez des questions ou des préoccupations particulières. BLG ne garantit aucunement que la teneur de cette publication est exacte, à jour ou complète. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sans l'autorisation écrite de Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. Si BLG vous a envoyé cette publication et que vous ne souhaitez plus la recevoir, vous pouvez demander à faire supprimer vos coordonnées de nos listes d'envoi en communiquant avec nous par courriel à desabonnement@blg.com ou en modifiant vos préférences d'abonnement dans blg.com/fr/about-us/subscribe. Si vous pensez avoir reçu le présent message par erreur, veuillez nous écrire à communications@blg.com. Pour consulter la politique de confidentialité de BLG relativement aux publications, rendez-vous sur blg.com/fr/ProtectionDesRenseignementsPersonnels.