



CANADA

CONSOLIDATION

CODIFICATION

Economic and Fiscal Update Implementation Act, 2021

Loi d'exécution de la mise à jour économique et budgétaire de 2021

S.C. 2022, c. 5

L.C. 2022, ch. 5

Current to February 18, 2026

À jour au 18 février 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 (2) 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 Acts

(2) In the event of an inconsistency between a consolidated statute published by the Minister under this Act and the original statute or a subsequent amendment as certified by the Clerk of the Parliaments under the *Publication of Statutes Act*, the original statute 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 February 18, 2026. Any amendments that were not in force as of February 18, 2026 are set out at the end of this document under the heading “Amendments Not in Force”.

Shaded provisions in this document are not in force.

CARACTÈRE OFFICIEL DES CODIFICATIONS

Les paragraphes 31(1) et (2) 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 – lois

(2) Les dispositions de la loi d'origine avec ses modifications subséquentes par le greffier des Parlements en vertu de la *Loi sur la publication des lois* l'emportent sur les dispositions incompatibles de la loi codifiée publiée 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 18 février 2026. Toutes modifications qui n'étaient pas en vigueur au 18 février 2026 sont énoncées à la fin de ce document sous le titre « Modifications non en vigueur ».

Les dispositions ombrées dans ce document ne sont pas en vigueur.

TABLE OF PROVISIONS

An Act to implement certain provisions of the economic and fiscal update tabled in Parliament on December 14, 2021 and other measures

	Short Title
1	Short title
	PART 1
	Income Tax Act
	Amendments to the Act
	Related Amendments to the Income Tax Regulations
	PART 2
	Underused Housing Tax Act
	Enactment of Act
	Consequential Amendments
	Access to Information Act
	Bankruptcy and Insolvency Act
	Criminal Code
	Excise Tax Act
	Financial Administration Act
	Tax Court of Canada Act
	Customs Act
	Income Tax Act
	Canada Revenue Agency Act
	Air Travellers Security Charge Act
	Excise Act, 2001
	Greenhouse Gas Pollution Pricing Act

TABLE ANALYTIQUE

Loi portant exécution de certaines dispositions de la mise à jour économique et budgétaire déposée au Parlement le 14 décembre 2021 et mettant en œuvre d'autres mesures

	Titre abrégé
1	Titre abrégé
	PARTIE 1
	Loi de l'impôt sur le revenu
	Modification de la loi
	Modifications connexes au Règlement de l'impôt sur le revenu
	PARTIE 2
	Loi sur la taxe sur les logements sous-utilisés
	Édiction de la loi
	Modifications corrélatives
	Loi sur l'accès à l'information
	Loi sur la faillite et l'insolvabilité
	Code criminel
	Loi sur la taxe d'accise
	Loi sur la gestion des finances publiques
	Loi sur la Cour canadienne de l'impôt
	Loi sur les douanes
	Loi de l'impôt sur le revenu
	Loi sur l'Agence du revenu du Canada
	Loi sur le droit pour la sécurité des passagers du transport aérien
	Loi de 2001 sur l'accise
	Loi sur la tarification de la pollution causée par les gaz à effet de serre

PART 3

Canada Emergency Business Account

- 41 Definition of CEBA loan
- 42 Limitation or prescription period
- 43 Application

PART 4

School Ventilation Improvement

- 44 Maximum payment of \$100 million

PART 5

Proof of Vaccination

- 45 Maximum payment of \$300 million

PART 6

COVID-19 Tests

- 46 Payments out of C.R.F.

PART 7

Employment Insurance Act

PARTIE 3

Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes

- 41 Définition de prêt CUEC
- 42 Prescription
- 43 Application

PARTIE 4

Amélioration de la ventilation dans les écoles

- 44 Paiement maximal de 100 000 000 \$

PARTIE 5

Preuve de vaccination

- 45 Paiement maximal de 300 000 000 \$

PARTIE 6

Tests de la COVID-19

- 46 Prélèvement sur le Trésor

PARTIE 7

Loi sur l'assurance-emploi



S.C. 2022, c. 5

L.C. 2022, ch. 5

An Act to implement certain provisions of the economic and fiscal update tabled in Parliament on December 14, 2021 and other measures

Loi portant exécution de certaines dispositions de la mise à jour économique et budgétaire déposée au Parlement le 14 décembre 2021 et mettant en œuvre d'autres mesures

[Assented to 9th June 2022]

[Sanctionnée le 9 juin 2022]

Her Majesty, by and with the advice and consent of the Senate and House of Commons of Canada, enacts as follows:

Sa Majesté, sur l'avis et avec le consentement du Sénat et de la Chambre des communes du Canada, édicte :

Short Title

Short title

1 This Act may be cited as the *Economic and Fiscal Update Implementation Act, 2021*.

Titre abrégé

Titre abrégé

1 *Loi d'exécution de la mise à jour économique et budgétaire de 2021*.

PART 1

R.S., c. 1 (5th Supp.).

Income Tax Act

Amendments to the Act

2 [Amendments]

3 [Amendments]

4 [Amendments]

5 [Amendments]

6 [Amendments]

PARTIE 1

L.R., ch. 1 (5^e suppl.).

Loi de l'impôt sur le revenu

Modification de la loi

2 [Modifications]

3 [Modifications]

4 [Modifications]

5 [Modifications]

6 [Modifications]

C.R.C., c. 945.

Related Amendments to the Income Tax Regulations

7 [Amendments]

8 [Amendments]

9 [Amendments]

PART 2

Underused Housing Tax Act

Enactment of Act

10 [Amendments]

Consequential Amendments

R.S., c. A-1.

Access to Information Act

11 [Amendments]

R.S., c. B-3; 1992, c. 27, s. 2.

Bankruptcy and Insolvency Act

12 [Amendments]

R.S., c. C-46.

Criminal Code

13 [Amendments]

R.S., c. E-15.

Excise Tax Act

14 [Amendments]

15 [Amendments]

16 [Amendments]

17 [Amendments]

18 [Amendments]

19 [Amendments]

C.R.C., ch. 945.

Modifications connexes au Règlement de l'impôt sur le revenu

7 [Modifications]

8 [Modifications]

9 [Modifications]

PARTIE 2

Loi sur la taxe sur les logements sous-utilisés

Édiction de la loi

10 [Modifications]

Modifications corrélatives

L.R., ch. A-1.

Loi sur l'accès à l'information

11 [Modifications]

L.R., ch. B-3; 1992, ch. 27, art. 2.

Loi sur la faillite et l'insolvabilité

12 [Modifications]

L.R., ch. C-46.

Code criminel

13 [Modifications]

L.R., ch. E-15.

Loi sur la taxe d'accise

14 [Modifications]

15 [Modifications]

16 [Modifications]

17 [Modifications]

18 [Modifications]

19 [Modifications]

R.S., c. F-11.

Financial Administration Act

20 [Amendments]

R.S., c. T-2.

Tax Court of Canada Act

21 [Amendments]

22 [Amendments]

23 [Amendments]

24 [Amendments]

R.S., c. 1 (2nd Supp.).

Customs Act

25 [Amendments]

26 [Amendments]

R.S., c. 1 (5th Supp.).

Income Tax Act

27 [Amendments]

28 [Amendments]

29 [Amendments]

1999, c. 17; 2005, c. 38, s. 35.

Canada Revenue Agency Act

30 [Amendments]

2002, c. 9, s. 5.

Air Travellers Security Charge Act

31 [Amendments]

2002 c. 22.

Excise Act, 2001

32 [Amendments]

33 [Amendments]

34 [Amendments]

L.R., ch. F-11.

Loi sur la gestion des finances publiques

20 [Modifications]

L.R., ch. T-2.

Loi sur la Cour canadienne de l'impôt

21 [Modifications]

22 [Modifications]

23 [Modifications]

24 [Modifications]

L.R., ch. 1 (2^e suppl.).

Loi sur les douanes

25 [Modifications]

26 [Modifications]

L.R., ch. 1 (5^e suppl.).

Loi de l'impôt sur le revenu

27 [Modifications]

28 [Modifications]

29 [Modifications]

1999, ch. 17; 2005, ch. 38, art. 35.

Loi sur l'Agence du revenu du Canada

30 [Modifications]

2002, ch. 9, art. 5.

Loi sur le droit pour la sécurité des passagers du transport aérien

31 [Modifications]

2002, ch. 22.

Loi de 2001 sur l'accise

32 [Modifications]

33 [Modifications]

34 [Modifications]

35 [Amendments]

2018, c. 12, s. 186.

Greenhouse Gas Pollution Pricing Act

36 [Amendments]

37 [Amendments]

38 [Amendments]

39 [Amendments]

40 [Amendments]

PART 3

Canada Emergency Business Account

Definition of *CEBA loan*

41 In this Part, *CEBA loan* means a loan provided by a Canadian financial institution as part of the Canada Emergency Business Account program established by Export Development Canada pursuant to an authorization made under subsection 23(1) of the *Export Development Act*.

Limitation or prescription period

42 (1) Subject to subsections (4) and (6), any action or proceedings to recover money owing under a CEBA loan must be taken no more than six years after the date of the default.

Default

(2) For the purposes of subsection (1), the date of the default is the earlier of the day on which the person making the claim first knew, or ought reasonably to have known, that the default had occurred.

Deduction, set-off or compensation

(3) Money owing by a person under a CEBA loan may be recovered at any time by way of deduction from, set-off against or compensation against any sum of money that may be payable by Her Majesty in right of Canada to the person,

35 [Modifications]

2018, ch. 12, art. 186.

Loi sur la tarification de la pollution causée par les gaz à effet de serre

36 [Modifications]

37 [Modifications]

38 [Modifications]

39 [Modifications]

40 [Modifications]

PARTIE 3

Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes

Définition de *prêt CUEC*

41 Dans la présente partie, *prêt CUEC* s'entend d'un prêt accordé par une institution financière canadienne au titre du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes établi par Exportation et développement Canada aux termes d'une autorisation accordée au titre du paragraphe 23(1) de la *Loi sur le développement des exportations*.

Prescription

42 (1) Sous réserve des paragraphes (4) et (6), toute poursuite visant le recouvrement d'une créance relative à un prêt CUEC se prescrit par six ans à compter de la date du défaut du prêt.

Défaut

(2) Pour l'application du paragraphe (1), un prêt est en défaut à compter du jour où la personne qui recouvre la créance a connaissance du défaut pour la première fois ou aurait dû raisonnablement en avoir connaissance.

Compensation et déduction

(3) Le recouvrement, par voie de compensation ou de déduction, du montant d'une créance exigible d'une personne relative à un prêt CUEC peut être effectué en tout temps sur toute somme à verser par Sa Majesté du chef du Canada à la personne, à l'exception de toute somme à verser

other than an amount payable under section 122.61 of the *Income Tax Act*.

Acknowledgment of liability

(4) If a person's liability for money owing under a CEBA loan is acknowledged in accordance with subsection (5) at any time during or after the limitation or prescription period described in subsection (1), an action or proceedings to recover the money may, subject to subsection (6), be brought within six years after the date of the acknowledgment.

Types of acknowledgment

(5) An acknowledgment of liability means

- (a) a promise to pay the money owing, made by the person or their agent or mandatary or other representative;
- (b) an acknowledgment of the money owing, made by the person or their agent or mandatary or other representative, whether or not a promise to pay can be implied from it and whether or not it contains a refusal to pay;
- (c) a part payment by the person or their agent or mandatary or other representative of the money owing; or
- (d) an acknowledgment of the money owing, made in the course of proceedings under the *Bankruptcy and Insolvency Act* or any other legislation dealing with the payment of debts, by the person, their agent or mandatary or other representative or the trustee or administrator.

Limitation or prescription period suspended

(6) The running of a limitation or prescription period is suspended during any period in which it is prohibited to commence or continue an action or other proceedings against the person to recover money owing under a CEBA loan.

Enforcement proceedings

(7) This section does not apply in respect of an action or proceeding relating to the execution, renewal or enforcement of a judgment.

en vertu de l'article 122.61 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Reconnaissance de responsabilité

(4) Si, pendant la période de prescription visée au paragraphe (1) — ou après cette période — il est reconnu, conformément au paragraphe (5), qu'une personne est responsable d'une créance exigible relative à un prêt CUEC, des poursuites en recouvrement peuvent être intentées, sous réserve du paragraphe (6), dans les six ans suivant la date de la reconnaissance de responsabilité.

Types de reconnaissance de responsabilité

(5) Constituent une reconnaissance de responsabilité :

- a) la promesse de payer la créance exigible, faite par la personne ou par son mandataire ou autre représentant;
- b) la reconnaissance de l'exigibilité de la créance, faite par la personne ou par son mandataire ou autre représentant, que celle-ci contienne ou non une promesse implicite de payer ou une déclaration de refus de paiement;
- c) le paiement partiel de la créance exigible par la personne ou par son mandataire ou autre représentant;
- d) la reconnaissance de l'exigibilité de la créance par la personne, son mandataire ou autre représentant, le syndic ou l'administrateur, dans le cadre de mesures prises conformément à la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* ou dans le cadre de toute autre loi relative au paiement de dettes.

Suspension du délai de prescription

(6) Le délai de prescription ne court pas pendant la période au cours de laquelle il est interdit d'intenter ou de continuer contre la personne des poursuites en recouvrement d'une créance exigible relative à un prêt CUEC.

Mise en œuvre de décisions judiciaires

(7) Le présent article ne s'applique pas aux poursuites relatives à l'exécution, à la mise en œuvre ou au renouvellement d'une décision judiciaire.

Application

43 Section 42 applies irrespective of whether

- (a) the date of default is before the day on which this Part comes into force or on or after that day; and
- (b) the limitation or prescription period applicable before that day has expired.

PART 4

School Ventilation Improvement

Maximum payment of \$100 million

44 (1) The Minister of Finance may make the following payments to the provinces and territories for the purpose of supporting ventilation improvement projects in schools:

- (a) to Ontario, a sum not exceeding \$36,226,000;
- (b) to Quebec, a sum not exceeding \$21,023,000;
- (c) to Nova Scotia, a sum not exceeding \$2,674,000;
- (d) to New Brunswick, a sum not exceeding \$2,294,000;
- (e) to Manitoba, a sum not exceeding \$4,465,000;
- (f) to British Columbia, a sum not exceeding \$11,906,000;
- (g) to Prince Edward Island, a sum not exceeding \$898,000;
- (h) to Saskatchewan, a sum not exceeding \$3,979,000;
- (i) to Alberta, a sum not exceeding \$12,983,000;
- (j) to Newfoundland and Labrador, a sum not exceeding \$1,631,000;
- (k) to Yukon, a sum not exceeding \$607,000;
- (l) to the Northwest Territories, a sum not exceeding \$635,000; and

Application

43 L'article 42 s'applique aux poursuites en recouvrement de toute créance relative à un prêt CUEC, indépendamment du fait que :

- a) le prêt était en défaut avant la date d'entrée en vigueur de la présente partie ou qu'il l'est à cette date ou après cette date;
- b) le délai de prescription applicable au recouvrement de la créance avant l'entrée en vigueur de la présente partie est expiré.

PARTIE 4

Amélioration de la ventilation dans les écoles

Paieement maximal de 100 000 000 \$

44 (1) Le ministre des Finances peut verser aux provinces et aux territoires ci-après une somme n'excédant pas celle figurant en regard de leur nom pour appuyer des projets d'amélioration de la ventilation dans les écoles :

- a) Ontario : 36 226 000 \$;
- b) Québec : 21 023 000 \$;
- c) Nouvelle-Écosse : 2 674 000 \$;
- d) Nouveau-Brunswick : 2 294 000 \$;
- e) Manitoba : 4 465 000 \$;
- f) Colombie-Britannique : 11 906 000 \$;
- g) Île-du-Prince-Édouard : 898 000 \$;
- h) Saskatchewan : 3 979 000 \$;
- i) Alberta : 12 983 000 \$;
- j) Terre-Neuve-et-Labrador : 1 631 000 \$;
- k) Yukon : 607 000 \$;
- l) Territoires du Nord-Ouest : 635 000 \$;
- m) Nunavut : 679 000 \$.

(m) to Nunavut, a sum not exceeding \$679,000.

Payments out of C.R.F.

(2) Any amount payable under subsection (1) may be paid by the Minister of Finance out of the Consolidated Revenue Fund, at the times and in the manner, and on any terms and conditions, that the Minister of Finance considers appropriate.

PART 5

Proof of Vaccination

Maximum payment of \$300 million

45 (1) The Minister of Health may make payments to the provinces and territories not exceeding \$300 million in total for the purpose of supporting their coronavirus disease 2019 (COVID-19) proof-of-vaccination initiatives, with the amount of each payment to be determined by the Minister of Health.

Payments out of C.R.F.

(2) Any amount payable under subsection (1) may be paid by the Minister of Health out of the Consolidated Revenue Fund, at the times and in the manner, and on any terms and conditions, that the Minister of Health considers appropriate.

PART 6

COVID-19 Tests

Payments out of C.R.F.

46 (1) The Minister of Health may make payments, the total of which may not exceed \$1.72 billion, out of the Consolidated Revenue Fund for any expenses incurred on or after April 1, 2021 in relation to coronavirus disease 2019 (COVID-19) tests.

Report

(2) Within three months after the day on which this section comes into force, and every three months after that, the Minister of Health must prepare a report setting out the number of payments made and the total amount paid under subsection (1) should any payments be made under the Act during that period, the number of tests purchased and how they were distributed,

Prélèvement sur le Trésor

(2) Le ministre des Finances peut prélever sur le Trésor, selon les conditions et modalités — de temps et autres — qu'il estime indiquées, les sommes à payer au titre du paragraphe (1).

PARTIE 5

Preuve de vaccination

Paiement maximal de 300 000 000 \$

45 (1) Le ministre de la Santé peut verser aux provinces et aux territoires une somme totale n'excédant pas trois cents millions de dollars pour appuyer leurs initiatives en matière de preuve de vaccination contre la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19). Il détermine le montant de chaque versement.

Prélèvement sur le Trésor

(2) Le ministre de la Santé peut prélever sur le Trésor, selon les conditions et modalités — de temps et autres — qu'il estime indiquées, les sommes à payer au titre du paragraphe (1).

PARTIE 6

Tests de la COVID-19

Prélèvement sur le Trésor

46 (1) Le ministre de la Santé peut payer sur le Trésor une somme maximale d'un milliard sept cent vingt millions de dollars pour toute dépense relative à des tests de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19) engagée le 1^{er} avril 2021 ou après cette date.

Rapport

(2) Dans les trois mois suivant la date d'entrée en vigueur du présent article, et tous les trois mois par la suite si des paiements sont effectués en vertu de la loi pendant cette période, le ministre de la Santé établit un rapport indiquant le nombre de paiements effectués et le montant total versé en vertu du paragraphe (1), le nombre de tests achetés et la façon dont ils ont été

and cause it to be tabled in each House of Parliament on any of the first 15 days on which that House is sitting after the report is completed.

PART 7

1996, c. 23.

Employment Insurance Act

47 [Amendments]

48 [Amendments]

distribués, et le fait déposer devant chaque chambre du Parlement dans les quinze premiers jours de séance de celle-ci suivant l'établissement du rapport.

PARTIE 7

1996, ch. 23 .

Loi sur l'assurance-emploi

47 [Modifications]

48 [Modifications]