

# Stratégie de transfert d'actif pour entreprises

## Stratégie faisant appel à l'assurance-vie exonérée d'impôt

Vous êtes propriétaire d'une entreprise privée qui possède un actif important dans des placements imposables. Une trop grande partie du portefeuille de l'entreprise est investie dans une seule catégorie d'actif, avec une forte composante en placements à revenu fixe. Vous voulez créer un portefeuille diversifié et stable, sans sacrifier l'accès aux liquidités, mais voulez aussi optimiser et protéger la valeur de votre patrimoine pour vos bénéficiaires.

La stratégie de transfert d'actif pour entreprises permet de diversifier la composition de l'actif de votre entreprise de façon fiscalement avantageuse et procure un accès aux liquidités comparable à celui d'un portefeuille composé de placements traditionnels. Elle contribue par la même occasion à augmenter de manière considérable la valeur de votre entreprise et ce que vous pouvez laisser à vos bénéficiaires.

### De votre vivant

### Au décès

Approche traditionnelle

**Placement**

- ✗ Impôt annuel sur le revenu
- ✗ Croissance imposable au décès

**Accès à la valeur du placement**

- ✓ Retrait

**Liquidation du placement**

- ✗ Impôt sur les gains en capital reporté
- ✗ Impôt sur dividende pour la succession



■ Impôt ■ Succession

Stratégie proposée

**Placement**

**Placement**

- ✗ Impôt annuel sur le revenu
- ✗ Croissance imposable au décès

**Assurance**

- ✓ Croissance non imposable
- ✓ Libre d'impôt au décès

**Accès à la valeur du placement**

- ✓ Retrait

**Accès à la valeur de rachat**

- ✓ Prêt garanti
- ✓ Avance sur contrat
- ✓ Retrait du contrat

**Liquidation du placement**

- ✗ Impôt sur les gains en capital reportés
- ✗ Impôt sur dividende pour la succession

**Prestation de décès**

- ✓ Versée en franchise d'impôt à l'entreprise
- ✓ Dividende libre d'impôt (CDC)
- ✗ Dividende imposable (CBR)
- ✓ Vers la fin de l'espérance de vie, les dividendes imposables diminuent et les dividendes non imposables augmentent



■ Impôt ■ Succession

## Fonctionnement de la stratégie

Votre entreprise souscrit un contrat d'assurance-vie permanente sur votre tête pour protéger la valeur de l'entreprise qui sera laissée aux générations futures. C'est elle qui est la propriétaire et la bénéficiaire du contrat, et qui paie les primes. En complément de la protection, le contrat procure aussi les avantages suivants.

- Une accumulation fiscalement avantageuse de la valeur de rachat. Le transfert d'une partie des placements à revenu fixe de l'entreprise à un contrat d'assurance réduit l'impôt à payer sur le revenu de placement. Cela vous permet aussi de diversifier la composition de l'actif de votre entreprise, en réduisant la volatilité globale du portefeuille.
- Si l'entreprise a besoin d'accéder à la valeur de rachat du contrat, trois options s'offrent à elle : demander une avance sur contrat, effectuer des retraits du contrat ou céder le contrat à un établissement de crédit en garantie d'un prêt. Les valeurs de rachat du contrat d'assurance-vie peuvent offrir des valeurs garanties plus élevées que celles d'un portefeuille de placement traditionnel, et il pourrait être possible d'utiliser jusqu'à 90 % de la valeur de rachat de cette façon.
- À votre décès, la prestation de décès libre d'impôt est versée à l'entreprise. Même si elle a utilisé une partie ou la totalité de la prestation de décès pour rembourser le prêt à l'établissement de crédit, l'entreprise peut inscrire la totalité de la prestation de décès à son compte de dividende en capital (CDC), déduction faite d'un montant égal au coût de base rajusté (CBR) du contrat. Un montant égal au CDC peut être versé par l'entreprise à titre de dividende en capital non imposable. Le cas échéant, le solde du CDC peut être versé à titre de dividende imposable.

## Quand utiliser la stratégie

### Envisagez cette stratégie dans les situations suivantes :

- Vous êtes un actionnaire et un collaborateur essentiel d'une société privée sous contrôle canadien (SPCC).
- Vous avez une société de portefeuille détenant un important portefeuille de placements à revenu fixe.
- Vous cherchez des façons de diversifier la composition de l'actif de votre entreprise.
- Vous souhaitez réduire l'impôt payable sur le revenu de placement de l'entreprise.
- Vous désirez combler les besoins en assurance-vie de l'entreprise sans sacrifier l'accès aux liquidités de son portefeuille de placements.

## Remarques

---

---

---

---

---

---

---

---

Il y a d'autres facteurs et risques liés à la stratégie de transfert d'actif pour entreprises à prendre en considération, en plus de ceux présentés ici. Les avances sur contrat et les retraits du contrat peuvent avoir des conséquences fiscales. Avant de mettre en oeuvre une stratégie, consultez vos conseillers fiscaux et juridiques.

Notre appui. Votre croissance.