





Composer avec des bénéfices non distribués 

Scénario type

- Les actionnaires choisissent de conserver les bénéfices au sein de la société.
- Bénéfices non distribués excédentaires = placements passifs, transfert vers une société de portefeuille afin de :
 - préserver le statut de revenu admissible des petites entreprises de la société en exploitation
 - protéger les bénéfices non distribués de la société en exploitation des passifs potentiels
 - investir les sommes de manière variée

2

L'occasion 

- Importants actifs de placement au sein de sociétés
- L'assurance vie offre une occasion propice à :
 - convertir des actifs en valeurs libres d'impôt pour la relève de l'entreprise
 - faire croître des résultats non distribués excédentaires à l'abri de l'impôt
- Cette stratégie fournit aux conseillers une occasion :
 - d'élaborer une solution à partir du cadre de la stratégie de constitution d'un legs personnel selon leurs connaissances
 - d'accéder au marché des affaires ou d'élargir leur accès
 - de nouer des relations avec les autres conseillers professionnels du client (contrôleurs, comptables et avocats)

3

Assurance vie avec valeur de rachat détenue par une société 

- Procure une valeur immédiate pour la succession plus élevée que celle d'autres placements
- Place à l'abri de l'impôt la croissance sur les fonds investis
- Offre une prestation de décès libre d'impôt au propriétaire
- Tire profit du compte de dividende en capital afin de réduire l'impôt pour la relève
- Donne accès à des liquidités pour les urgences et les besoins d'affaires
- Aide à diminuer le fardeau d'impôt accru de la société en exploitation attribuable à la récupération de la limite découlant des nouvelles règles d'imposition sur les revenus passifs

Constitution d'un legs d'entreprise 

Stratégie

- Permet aux propriétaires d'entreprise d'accroître des actifs excédentaires et/ou des bénéfices non répartis à l'abri de l'impôt
- Crée une valeur d'entreprise après impôts plus élevée pour la succession ou les actionnaires survivants
- Donne accès à des liquidités pendant la vie du propriétaire pour ses besoins d'affaires


Fonctionnement 

- Redistribution ou investissement d'une partie des résultats non distribués qui sont alors sous forme d'actifs excédentaires dans un contrat d'assurance vie
- Croissance à l'abri de l'impôt que procure le contrat d'assurance vie spécialement prévu à cet effet
- Prestation de décès libre d'impôt pour l'entreprise
- Utilisation du compte de dividende en capital
- Valeur améliorée pour les héritiers ou un organisme de bienfaisance


Clientèle cible 



- Personnes de 50 ans et plus
- Sociétés ayant d'importants résultats non distribués
- Sociétés de portefeuille
- Sociétés d'investissement ou de gestion

Actifs excédentaires bloqués 

Société
Excédents de 500 000 \$ « bloqués »

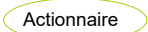



Dividendes : 500 000 \$

Impôts de 43 % : 215 000 \$


Net : 285 000 \$

Dividendes imposables



Étude de cas : Bernard et Jeanne 


- Bernard et Jeanne, un couple âgé de 60 ans, non fumeurs et en santé
- Ont des placements à revenu fixe de 500 000 \$ dans leur société de portefeuille avec un rendement prévu de 3 %
- Souhaitent préserver le capital pour la génération suivante
- Ont diverses sources de revenu de retraite
- Donc, **n'ont pas besoin de revenus supplémentaires** et souhaitent laisser cet argent à leurs héritiers

Recommandation 

Établir une police AssurMax conjointe payable au dernier décès sur la vie des actionnaires

- Capital assuré initial de 1 000 000 \$ requis pour la liquidité de la succession, le legs et l'optimisation de l'abri fiscal
- Deux possibilités pour les dépôts des primes d'assurance :
 - 20 primes (500 000 \$/20 = 25 000 \$ par année)
 - 8 primes (500 000 \$/8 = 62 500 \$ par année)
- Taux de rendement dans l'illustration = barème de participation courant de 6,25 %*

* Le 1^{er} juillet 2018

Présentation pour Brad et Janet 


HYPOTHÈSES DU CONCEPT

Assurés
 Assurés conjoint #1: **Brad,**
 Homme Âge 60 non-fumeur
 Assurés conjoint #2: **Janet,**
 Femme Âge 60 non-fumeur

Produit
 Nom: 1 098 378 \$ EstateMax,
 conjoint au dernier décès
 Dépôts planifiés (20 ans)

Investissement alternatif
 Taux de croissance: 100 % Intérêt
 Taux effectif de l'impôt sur l'intérêt: 50,50 %
 Taux de croissance annuelle projeté: 3,000 %

11


Presentation for Brad and Janet 

EXECUTIVE SUMMARY (1)

Policy year	After-Tax Benefit		Comparison		Equivalent Pre-Tax Return (%)
	Insurance After-Tax Legacy Benefit	Investment After-Tax Legacy Benefit	After-Tax Benefit Insurance vs. Investment	Insurance % Increase over Investment	
10	\$1,001,965	\$1,622,213	\$839,752	518 %	55.00 %
20	\$928,147	\$364,208	\$563,939	155 %	15.42 %
30	\$1,208,805	\$450,091	\$938,713	106 %	11.21 %
40	\$2,004,060	\$549,615	\$1,454,445	265 %	10.27 %
50	\$2,816,283	\$664,945	\$2,151,338	324 %	9.37 %


Values shown are at end of policy year and are for illustrative purposes only. Any non-guaranteed portion of the Total Cash Surrender Value and Total Coverage Amount depends on the annual dividends that are declared on the policy, which are not guaranteed, and values shown assume dividends are declared each year using Empire Life's current dividend scale.

CORPORATE LEGACY BUILDER

Résultats - Constitution d'un legs d'entreprise 


Âge des client/ espérance de vie	Période de paiement	Assurance initiale	Montant du legs		TR équivalent avant impôts
			Montant \$	%	
H et F, 60, conjointe dernier décès	20 primes	1 098 378	838 700	186 %	11,21 %
Espérance de vie : 30 ans	8 primes	1 239 815	1 281 537	253 %	11,29 %

- Résultats pour des dépôts de 500 000 \$ dans un produit de constitution d'un legs d'entreprise c. 3 % d'intérêt
- Suppose que les assurés sont en santé et non-fumeurs et qu'ils ont choisi AssurMax avec l'option de protection enrichie
- Taux d'imposition marginaux moyens au Canada

Résultats - Constitution d'un legs d'entreprise 


Âge des client/ espérance de vie	Période de paiement	Assurance initiale	Montant du legs		TR équivalent avant impôts
			Montant \$	%	
H et F, 60, conjointe dernier décès	20 primes	1 098 378	838 700	186 %	11,21 %
Espérance de vie : 30 ans	8 primes	1 239 815	1 281 537	253 %	11,29 %
H et F, 70, conjointe dernier décès	20 primes	744 224	247 531	68 %	9,82 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	835 309	511 787	124 %	10,84 %

- Résultats pour des dépôts de 500 000 \$ dans un produit de constitution d'un legs d'entreprise c. 3 % d'intérêt
- Suppose que les assurés sont en santé et non-fumeurs et qu'ils ont choisi AssurMax avec l'option de protection enrichie
- Taux d'imposition marginaux moyens au Canada

Résultats - Constitution d'un legs d'entreprise 


Âge des client/ espérance de vie	Période de paiement	Assurance initiale	Montant du legs		TR équivalent avant impôts
			Montant \$	%	
H et F, 60, conjointe dernier décès	20 primes	1 098 378	838 700	186 %	11,21 %
Espérance de vie : 30 ans	8 primes	1 239 815	1 281 537	253 %	11,29 %
H et F, 70, conjointe dernier décès	20 primes	744 224	247 531	68 %	9,82 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	835 309	511 787	124 %	10,84 %
H, 65, assurance individuelle	20 primes	626 526	191 121	52 %	8,50 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	742 134	454 303	110 %	10,15 %

- Résultats pour des dépôts de 500 000 \$ dans un produit de constitution d'un legs d'entreprise c. 3 % d'intérêt
- Suppose que les assurés sont en santé et non-fumeurs et qu'ils ont choisi AssurMax avec l'option de protection enrichie
- Taux d'imposition marginaux moyens au Canada

Résultats - Constitution d'un legs d'entreprise 


Âge des clients/ espérance de vie	Période de paiement	Assurance initiale	Montant du legs Montant \$	%	TR équivalent avant impôts
H et F, 60, conjointe dernier décès	20 primes	1 098 378	838 700	186 %	11,21 %
Espérance de vie : 30 ans	8 primes	1 239 815	1 281 537	253 %	11,29 %
H et F, 70, conjointe dernier décès	20 primes	744 224	247 531	68 %	9,82 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	835 309	511 787	124 %	10,84 %
H, 65, assurance individuelle	20 primes	626 526	191 121	52 %	8,50 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	742 134	454 303	110 %	10,15 %
F, 71, assurance individuelle	20 primes	536 898	156 825	56 %	10,22 %
Espérance de vie : 16 ans	8 primes	781 295	255 233	67 %	9,22 %

- Résultats pour des dépôts de 500 000 \$ dans un produit de constitution d'un legs d'entreprise c. 3 % d'intérêt
- Suppose que les assurés sont en santé et non-fumeurs et qu'ils ont choisi AssurMax avec l'option de protection enrichie
- Taux d'imposition marginaux moyens au Canada

Résultats - Constitution d'un legs d'entreprise (barème courant moins 1 %) 

Âge des clients/ espérance de vie	Période de paiement	Assurance initiale	Montant du legs Montant \$	%	TR équivalent avant impôts
H et F, 60, conjointe dernier décès	20 primes	1 098 378	632 737	141 %	9,76 %
Espérance de vie : 30 ans	8 primes	1 239 815	938 524	185 %	9,76 %
H et F, 70, conjointe dernier décès	20 primes	744 224	248 137	68 %	9,83 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	835 309	397 419	96 %	9,45 %
M, 65, assurance individuelle	20 primes	626 526	149 462	41 %	7,46 %
Espérance de vie : 20 ans	8 primes	742 134	345 866	84 %	8,77 %
F, 71, assurance individuelle	20 primes	536 898	158 962	57 %	10,30 %
Espérance de vie : 16 ans	8 primes	781 295	262 553	69 %	9,37 %

- Résultats pour des dépôts de 500 000 \$ dans un produit de constitution d'un legs d'entreprise c. 3 % d'intérêt
- Suppose que les assurés sont en santé et non-fumeurs et qu'ils ont choisi AssurMax avec l'option de protection enrichie
- Taux d'imposition marginaux moyens au Canada

Avantages de la stratégie 

- Croissance à l'abri de l'impôt des actifs de l'entreprise
- Mécanisme efficace du point de vue fiscal pour retirer des sommes de l'entreprise
 - Profiter du compte de dividende en capital de l'entreprise pour payer des dividendes en capital libres d'impôt aux actionnaires
 - Utiliser le produit libre d'impôt au décès pour remplacer des actifs légués à des organismes de bienfaisance ou encore pour faire un don aux héritiers ou à des causes qui leur tiennent à cœur
- Accès à des liquidités pour les urgences
 - Avances sur police, rachat (partiel), prêts sur nantissement

CONSTITUTION D'UN LEGS D'ENTREPRISE
Des questions?

Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

Cette présentation reflète l'opinion de L'Empire Vie à la date indiquée. L'information contenue dans cette présentation est fournie à titre indicatif seulement et ne doit pas être interprétée comme constituant des conseils juridiques, fiscaux, financiers ou professionnels. L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie décline toute responsabilité quant à l'utilisation ou à la mauvaise utilisation de cette information, ainsi qu'aux omissions relatives à l'information présentée dans ce document. Veuillez demander conseil à des professionnels avant de prendre une quelconque décision.

La brochure documentaire du produit présenté décrit les principes généraux de chaque contrat individuel à capital variable. Tout montant affecté à un fonds distinct est placé aux risques du titulaire du contrat, et la valeur du placement peut augmenter ou diminuer.

Un placement dans un fonds commun de placement peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, et leur valeur fluctue fréquemment. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

MDMC Marque déposée et marque de commerce de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.
Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie

RÉSERVÉ AUX CONSEILLER

Assurance et placements
Avec simplicité, rapidité et facilité®