

# Table des matières générale

<b>MODULE 1</b>	<b>ASSURANCE ET PLANIFICATION FINANCIÈRE PERSONNELLE .....</b>	<b>1-3</b>
1.1.	Processus de planification financière personnelle .....	1-3
1.2.	Objectif de la PFP : dépenser! .....	1-4
1.3.	Assurance de personnes et les autres thèmes de la PFP.....	1-9
<b>MODULE 2</b>	<b>LE RISQUE .....</b>	<b>2-3</b>
2.1.	Notion de risque.....	2-3
2.2.	Le processus de gestion du risque .....	2-6
2.3.	Stratégie de gestion de risque .....	2-6
2.4.	Notion de risque assurable .....	2-7
2.5.	Outil de gestion de risque .....	2-8
<b>MODULE 3</b>	<b>FOURNISSEURS D'ASSURANCE ET ENCADREMENT DE L'INDUSTRIE.....</b>	<b>3-3</b>
3.1.	L'État.....	3-3
3.2.	Compagnies d'assurance de personnes .....	3-15
3.3.	Distributeurs.....	3-17
3.4.	Encadrement de l'industrie .....	3-19
3.5.	Société d'indemnisation en assurance de personnes .....	3-20
<b>MODULE 4</b>	<b>LES RENTES.....</b>	<b>4-3</b>
4.1.	Les avantages et inconvénients des rentes.....	4-4
4.2.	Le calcul des rentes.....	4-5
4.3.	Options offertes sur les rentes viagères.....	4-6
4.4.	Rente immédiate et rente différée.....	4-11
4.5.	Protection des sommes en cas de faillite des institutions financières .....	4-12
4.6.	Insaisissabilité des rentes.....	4-12
4.7.	La fiscalité des rentes.....	4-12
4.8.	Rente « dos-à-dos » .....	4-16
	Annexe au module 4 – Fiscalité des rentes.....	4-16
<b>MODULE 5</b>	<b>ASSURANCE INVALIDITÉ.....</b>	<b>5-3</b>
5.1.	Risque.....	5-5
5.2.	Critères .....	5-6
5.3.	Définitions .....	5-7
5.4.	Exclusions .....	5-8
5.5.	Troubles préexistants .....	5-8
5.6.	Garanties en cas de perte de revenu.....	5-9
5.7.	Prestations payables lors de réclamations.....	5-11
5.8.	Gens de profession de demain .....	5-13
5.9.	Délai de carence et période d'admissibilité .....	5-14
5.10.	Durée des prestations .....	5-15
5.11.	Invalidité totale.....	5-16
5.12.	Invalidité partielle et invalidité résiduelle.....	5-18

5.13.	Options, garanties additionnelles et avenants .....	5-22
5.14.	Autres types d'assurance en cas de maladie et d'accidents .....	5-23
5.15.	Fiducie de santé et de bien-être et assurance prolongation de salaire .....	5-28
5.16.	Idées et stratégies de planification.....	5-32
5.17.	Fiscalité .....	5-35
5.18.	Considérations supplémentaires.....	5-38
5.19.	Le choix d'un mode de couverture .....	5-45
<b>MODULE 6 ASSURANCE CONTRE LES MALADIES GRAVES.....</b>		<b>6-3</b>
6.1.	Risque.....	6-5
6.2.	Produit .....	6-9
6.3.	Planification .....	6-11
6.4.	Fiscalité .....	6-14
6.5.	Incertitude fiscale .....	6-16
6.6.	Autres informations .....	6-17
6.7.	Assurance maladies graves en copropriété.....	6-22
6.8.	Prise de décision sur le mode de paiement et de détention pour actionnaires et employeurs.....	6-30
<b>MODULE 7 ASSURANCE SOINS DE LONGUE DURÉE .....</b>		<b>7-3</b>
7.1.	Contexte .....	7-3
7.2.	Produit .....	7-7
<b>MODULE 8 ASSURANCE VIE : NOTIONS DE BASE .....</b>		<b>8-3</b>
8.1.	Classification générale des produits.....	8-5
8.2.	Caractéristiques générales des produits d'assurance .....	8-6
8.3.	Établissement et administration de la prime .....	8-8
8.4.	Assurance vie temporaire .....	8-11
8.5.	Police temporaire à 100 ans (T100).....	8-15
8.6.	Assurance vie entière .....	8-16
8.7.	Assurance vie universelle (VU) .....	8-27
8.8.	Une VU ou une VEAP? .....	8-41
8.9.	Comparaison des quatre types d'assurance permanente .....	8-45
8.10.	Désignation de bénéficiaire.....	8-46
8.11.	Rupture du mariage et incidence sur le propriétaire d'entreprise .....	8-56
8.12.	Rupture d'une association .....	8-57
8.13.	Autres sujets .....	8-57
Annexe au module 8 – Exemple simple de calcul d'une prime.....		8-60
<b>MODULE 9 ASSURANCE VIE : LA FISCALITÉ .....</b>		<b>9-3</b>
9.1.	Bref historique de l'imposition de l'assurance vie .....	9-5
9.2.	Le coût net d'assurance pure (CNAP) .....	9-6
9.3.	Le coût de base rajusté (CBR) .....	9-6
9.4.	Le compte de dividende en capital (CDC) .....	9-8
9.5.	Disposition d'un intérêt dans une police d'assurance vie .....	9-10
9.6.	Propriété de la police et paiement des primes .....	9-15
9.7.	Police exonérée : critères à respecter .....	9-15
9.8.	Imposition des polices acquises la dernière fois avant le 2 décembre 1982 ..	9-18
9.9.	Déductibilité des primes d'assurance vie cédée en garantie sur une dette ....	9-20

9.10.	Contrat d'assurance avec valeur de rachat détenu par une société .....	9-26
9.11.	Règles sur la minimisation des pertes .....	9-26
9.12.	Transfert d'un contrat d'assurance d'une société à un actionnaire ou un employé .....	9-26
	Annexe au module 9 – Données fiscales plus détaillées .....	9-31
<b>MODULE 10 ASSURANCE VIE : BESOINS FAMILIAUX DE BASE .....</b>		<b>10-3</b>
10.1.	Calcul des besoins théoriques .....	10-4
10.2.	La variation des besoins dans le temps.....	10-9
10.3.	Certaines situations familiales.....	10-11
10.4.	Les besoins permanents .....	10-13
10.5.	Le prêt hypothécaire et les autres dettes.....	10-16
10.6.	La protection de l'assurabilité .....	10-17
10.7.	La question de la limite budgétaire .....	10-18
10.8.	Quels produits choisir?.....	10-19
<b>MODULE 11 LES CONCEPTS : CADRE GÉNÉRAL D'ANALYSE .....</b>		<b>11-3</b>
11.1.	Objectif de maximisation de la valeur successorale ou objectif de revenus de retraite.....	11-4
11.2.	Les variables déterminantes .....	11-6
11.3.	Critère de non-qualité ou de complexité .....	11-9
11.4.	Les taux d'impôt utilisés dans les analyses .....	11-10
11.5.	Besoins d'assurance vie liés au paiement des impôts .....	11-12
11.6.	Les fonds à structure corporative et les autres placements non enregistrés .....	11-14
11.7.	Le résultat final à comparer .....	11-17
11.8.	Les calculs : composantes détaillées et éléments différentiels.....	11-19
11.9.	Les risques fiscaux.....	11-28
11.10.	Coût d'assurance : le TRA ou le coût nivelé .....	11-29
11.11.	La bonne santé.....	11-31
11.12.	Les batailles de projets informatisés (d'illustrations de police) .....	11-31
11.13.	Les concepts et les produits.....	11-33
11.14.	Cession en garantie d'un contrat d'assurance vie .....	11-33
11.15.	Vie universelle ou vie entière avec participation?.....	11-40
11.16.	Aider les enfants de son vivant et non au décès .....	11-41
11.17.	La solvabilité des assureurs .....	11-42
<b>MODULE 12 ASSURANCE VIE : LES CONCEPTS .....</b>		<b>12-3</b>
12.1.	L'assurance vie pure .....	12-6
12.2.	La rente-assurance (la rente dos-à-dos) – particulier .....	12-13
12.3.	La rente-assurance (la rente dos-à-dos) – société .....	12-18
12.4.	Le bon successoral.....	12-22
12.5.	L'assurance-retraite.....	12-35
12.6.	Le concept 10 – 8 (ou 9 – 7) .....	12-46
12.7.	Le plan de financement immédiat (PFI) (ou à déboursé nul ou 0 cost) .....	12-69
12.8.	La rente-assurance financée (RAF) (Triple back to back).....	12-75
12.9.	Les conventions de retraite (CR) .....	12-86
12.10.	La préservation du patrimoine.....	12-93
12.11.	Les dons de charité et l'assurance vie.....	12-94

12.12. La vente d'une police d'assurance vie détenue par un actionnaire à sa société qu'il contrôle .....	12-96
12.13. Annuler une police d'assurance permanente .....	12-96
12.14. Le cas des personnes âgées.....	12-97
12.15 L'analyse des polices en vigueur .....	12-105
12.16 L'immobilier et les stratégies d'assurance vie .....	12-108
12.17 Police vie unique ou police au deuxième décès.....	12-110
12.18 Vente d'actions en cas de lien de dépendance (84.1 LIR) et assurance vie .....	12-113
12.19 Synthèse assurance vie.....	12-116
Annexes au module 12.....	12-119
Les feuilles synthèses .....	12-119
 <b>MODULE 13 LES BESOINS DES SOCIÉTÉS .....</b>	 <b>13-3</b>
13.1. Vue d'ensemble.....	13-5
13.2. Assurance « Personne clé ».....	13-7
13.3. Convention entre actionnaires (CEA) .....	13-11
13.4. Planification de la relève d'une entreprise.....	13-46
13.5. Convention à prime partagée (ou à propriété partagée) (CPP) .....	13-51
Annexe au module 13.....	13-62

# Table des matières détaillée

<b>MODULE 1</b>	<b>ASSURANCE ET PLANIFICATION FINANCIÈRE PERSONNELLE .....</b>	<b>1-3</b>
1.1.	Processus de planification financière personnelle .....	1-3
1.2.	Objectif de la PFP : dépenser! .....	1-4
1.2.1.	Le risque budgétaire à court terme .....	1-4
1.2.2.	Risque de manquer d'argent à la retraite.....	1-5
1.2.3.	Le risque d'avoir une malchance .....	1-6
1.2.4.	Le reste? On le dépense... ..	1-7
1.2.5.	Un juste équilibre.....	1-7
1.3.	Assurance de personnes et les autres thèmes de la PFP.....	1-9
<b>MODULE 2</b>	<b>LE RISQUE .....</b>	<b>2-3</b>
2.1.	Notion de risque.....	2-3
2.2.	Le processus de gestion du risque .....	2-6
2.3.	Stratégie de gestion de risque .....	2-6
2.4.	Notion de risque assurable .....	2-7
2.4.1.	Risque dû au hasard .....	2-7
2.4.2.	Risque clairement défini .....	2-8
2.4.3.	Risque d'une importance réelle .....	2-8
2.4.4.	Risque d'une probabilité calculable .....	2-8
2.4.5.	Risque non catastrophique pour la compagnie d'assurance.....	2-8
2.5.	Outil de gestion de risque .....	2-8
2.5.1.	Assurance individuelle .....	2-9
2.5.1.1.	Contrat d'assurance .....	2-9
2.5.1.1.1.	Au Canada, le contrat d'assurance de personnes doit être écrit pour être valable .....	2-9
2.5.1.1.2.	Le contrat d'assurance de personnes est un contrat d'adhésion .....	2-9
2.5.1.1.3.	Le contrat d'assurance de personnes est un contrat aléatoire .....	2-9
2.5.1.1.4.	Le contrat d'assurance de personnes est un contrat unilatéral.....	2-10
2.5.1.1.5.	Conditions nécessaires à la validité d'un contrat .....	2-10
2.5.1.1.6.	Intervenants au contrat .....	2-11
2.5.1.1.7.	Prise d'effet du contrat .....	2-11
2.5.1.2.	Bénéficiaire .....	2-12
2.5.2.	Assurance collective.....	2-12
2.5.2.1.	Contrat d'assurance .....	2-12
2.5.2.2.	Bénéficiaire .....	2-12
<b>MODULE 3</b>	<b>FOURNISSEURS D'ASSURANCE ET ENCADREMENT DE L'INDUSTRIE.....</b>	<b>3-3</b>
3.1.	L'État.....	3-3
3.1.1.	Assurance-emploi.....	3-4
3.1.2.	Commission de la santé et de la sécurité du travail du Québec.....	3-4
3.1.3.	Régie des rentes du Québec – Prestation en cas d'invalidité ou de décès .....	3-5
3.1.4.	Régie des rentes du Québec – Décès .....	3-6
3.1.4.1.	Rente de conjoint survivant .....	3-7
3.1.4.2.	Revenu de base .....	3-7
3.1.4.3.	Rente d'orphelin .....	3-8
3.1.5.	Société de l'assurance automobile du Québec .....	3-9

3.1.6.	Régie d'assurance maladie du Québec .....	3-12
3.1.7.	Régime d'assurance médicaments du Québec .....	3-14
<b>3.2.</b>	<b>Compagnies d'assurance de personnes</b> .....	<b>3-15</b>
3.2.1.	Les sociétés mutuelles .....	3-15
3.2.2.	Les sociétés à capital-actions .....	3-16
3.2.3.	Principales couvertures offertes par les sociétés d'assurance privées .....	3-16
<b>3.3.</b>	<b>Distributeurs</b> .....	<b>3-17</b>
3.3.1.	Conseillers en sécurité financière et planificateurs financiers .....	3-17
3.3.1.1.	Statut du conseiller en sécurité financière .....	3-18
3.3.2.	Distributeurs directs .....	3-18
<b>3.4.</b>	<b>Encadrement de l'industrie</b> .....	<b>3-19</b>
<b>3.5.</b>	<b>Assurés et Association canadienne des compagnies d'assurance de personnes</b> .....	<b>3-20</b>
<b>MODULE 4</b>	<b>LES RENTES</b> .....	<b>4-3</b>
<b>4.1.</b>	<b>Les avantages et inconvénients des rentes</b> .....	<b>4-4</b>
<b>4.2.</b>	<b>Le calcul des rentes</b> .....	<b>4-5</b>
4.2.1.	Rente certaine et rente viagère .....	4-5
4.2.2.	Rente à risque taré .....	4-6
<b>4.3.</b>	<b>Options offertes sur les rentes viagères</b> .....	<b>4-6</b>
4.3.1.	Indexation .....	4-6
4.3.2.	Période garantie .....	4-8
4.3.3.	Réversibilité au conjoint .....	4-9
4.3.4.	Coordination aux régimes d'État .....	4-10
4.3.5.	Combinaison des différentes options .....	4-10
4.3.6.	Remboursement de prime .....	4-11
<b>4.4.</b>	<b>Rente immédiate et rente différée</b> .....	<b>4-11</b>
<b>4.5.</b>	<b>Protection des sommes en cas de faillite des institutions financières</b> .....	<b>4-12</b>
<b>4.6.</b>	<b>Insaisissabilité des rentes</b> .....	<b>4-12</b>
<b>4.7.</b>	<b>La fiscalité des rentes</b> .....	<b>4-12</b>
4.7.1.	Rentes prescrites .....	4-13
4.7.2.	Rentes non prescrites .....	4-14
4.7.2.1.	Rente certaine .....	4-14
4.7.2.2.	Rente viagère .....	4-15
<b>4.8.</b>	<b>Rente « dos-à-dos »</b> .....	<b>4-16</b>
<b>Annexe au module 4 – Fiscalité des rentes</b> .....		
<b>A4.1. Rente prescrite et rente non prescrite</b> .....		
<b>A4.1.1. Imposition des contrats de rente prescrits non enregistrés</b> .....		
<b>A4.1.2. Imposition des contrats individuels non enregistrés de rente différée et de rente non prescrite</b> .....		
A4.1.2.1.	Imposition pendant la période de capitalisation (pour les rentes différées) .....	4-21
A4.1.2.2.	Imposition lorsque les versements de rente commencent .....	4-23
<b>MODULE 5</b>	<b>ASSURANCE INVALIDITÉ</b> .....	<b>5-3</b>
<b>5.1.</b>	<b>Risque</b> .....	<b>5-5</b>
<b>5.2.</b>	<b>Critères</b> .....	<b>5-6</b>
5.2.1.	Critères de sélection .....	5-7
<b>5.3.</b>	<b>Définitions</b> .....	<b>5-7</b>
<b>5.4.</b>	<b>Exclusions</b> .....	<b>5-8</b>

5.5.	Troubles préexistants.....	5-8
5.6.	Garanties en cas de perte de revenu.....	5-9
5.7.	Prestations payables lors de réclamations.....	5-11
5.8.	Gens de profession de demain.....	5-13
5.9.	Délai de carence et période d'admissibilité.....	5-14
5.10.	Durée des prestations.....	5-15
5.11.	Invalidité totale.....	5-16
5.12.	Invalidité partielle et invalidité résiduelle.....	5-18
5.13.	Options, garanties additionnelles et avenants.....	5-22
5.14.	Autres types d'assurance en cas de maladie et d'accidents.....	5-23
5.15.	Fiducie de santé et de bien-être et assurance prolongation de salaire.....	5-28
5.15.1.	Considérations fiscales.....	5-29
5.16.	Idées et stratégies de planification.....	5-32
5.16.1.	Besoins personnels.....	5-32
5.16.2.	Besoins corporatifs.....	5-34
5.17.	Fiscalité.....	5-35
5.17.1.	Assurance invalidité individuelle – remplacement de salaire.....	5-35
5.17.2.	Assurance invalidité corporative.....	5-37
5.17.3.	Assurance invalidité – frais généraux.....	5-37
5.17.4.	Assurance invalidité pour conventions d'actionnaires ou d'associés.....	5-37
5.17.5.	Assurance invalidité pour prêt commercial.....	5-37
5.17.6.	Assurance invalidité pour personne clé.....	5-37
5.17.7.	Assurance invalidité protection-retraite.....	5-37
5.18.	Considérations supplémentaires.....	5-38
5.18.1.	Facteurs quantitatifs et qualitatifs du remboursement de primes en assurance invalidité.....	5-38
5.18.2.	Émission standard garantie en assurance invalidité.....	5-39
5.18.3.	Sommaire des principales faiblesses des plans collectifs d'assurance invalidité longue durée.....	5-40
5.18.4.	Les plans d'associations.....	5-41
5.18.5.	Le relèvement de classe professionnelle.....	5-41
5.18.6.	Comment reconnaître un contrat bas de gamme d'assurance invalidité?.....	5-42
5.18.6.1.	Les clauses de renouvellement.....	5-42
5.18.6.2.	La garantie de la prime.....	5-43
5.18.6.3.	Définition d'invalidité totale.....	5-43
5.18.6.4.	Les limitations.....	5-44
5.18.6.5.	Les exclusions.....	5-44
5.18.6.6.	Autres aspects.....	5-45
5.18.6.7.	Conclusion.....	5-45
5.19.	Le choix d'un mode de couverture.....	5-45
5.19.1.	Modes de détention et (ou) de paiement.....	5-46
5.19.1.1.	Limites du texte.....	5-46
5.19.2.	Critères de décision :.....	5-50
5.19.2.1.	Choix d'une prestation imposable ou non.....	5-50
5.19.2.2.	Transfert potentiel à l'assuré du contrat de la fiducie ou de l'entreprise.....	5-51
5.19.2.3.	Critères relatifs à l'employeur souhaitant fournir un avantage à ses employés qui ne sont pas actionnaires :.....	5-51
5.19.2.4.	Des exemples d'application des critères de décision énumérés ci haut :.....	5-52
5.19.2.5.	L'actionnaire unique salarié.....	5-53
5.19.2.6.	Actionnaires salariés multiples.....	5-53
5.19.2.7.	L'actionnaire unique se rémunérant par dividendes.....	5-53
5.19.2.8.	Actionnaire multiple se rémunérant par dividendes.....	5-53
5.19.3.	Conclusion.....	5-53

<b>MODULE 6</b>	<b>ASSURANCE CONTRE LES MALADIES GRAVES</b>	<b>6-3</b>
<b>6.1.</b>	<b>Risque</b>	<b>6-5</b>
6.1.1.	Maladies couvertes	6-5
6.1.2.	Principaux risques	6-5
<b>6.2.</b>	<b>Produit</b>	<b>6-9</b>
6.2.1.	Critères d'admissibilité	6-9
6.2.2.	Avenants, clauses et marketing	6-10
6.2.3.	Exclusions	6-11
6.2.4.	Conditions préexistantes	6-11
<b>6.3.</b>	<b>Planification</b>	<b>6-11</b>
6.3.1.	Établissement du montant de protection	6-11
6.3.2.	Protection commerciale	6-12
6.3.3.	Idées et stratégies de planification	6-13
<b>6.4.</b>	<b>Fiscalité</b>	<b>6-14</b>
<b>6.5.</b>	<b>Incertitude fiscale</b>	<b>6-16</b>
<b>6.6.</b>	<b>Autres informations</b>	<b>6-17</b>
6.6.1.	Autres maladies couvertes	6-18
6.6.2.	Perte d'autonomie	6-18
6.6.3.	Établissement du besoin – Période de couverture	6-18
6.6.4.	Établissement du besoin – Assurance maladies graves pour enfants	6-18
6.6.5.	Aspects quantitatifs et qualitatifs du remboursement de primes	6-19
6.6.6.	Autres types de produit	6-20
6.6.7.	Émission standard garantie en assurance maladies graves (ESG)	6-21
6.6.8.	Régime regroupé	6-22
6.6.9.	Fiducie de santé et bien-être (FSBE)	6-22
<b>6.7.</b>	<b>Assurance maladies graves en copropriété</b>	<b>6-22</b>
6.7.1.	Étapes à suivre et conséquences	6-22
6.7.2.	Variables déterminantes	6-24
6.7.3.	Critères de non-qualité (voir section 11.3)	6-24
6.7.4.	Risques fiscaux	6-25
6.7.4.1.	Notion d'appauvrissement	6-25
6.7.4.2.	Considérations liées aux contrats offerts sur le marché	6-26
6.7.5.	Rentabilité du concept	6-27
6.7.6.	Variantes	6-29
6.7.7.	Autres aspects	6-29
6.7.8.	Conclusion	6-29
<b>6.8.</b>	<b>Prise de décision sur le mode de paiement et de détention pour actionnaires et employeurs</b>	<b>6-30</b>

<b>MODULE 7</b>	<b>ASSURANCE SOINS DE LONGUE DURÉE</b>	<b>7-3</b>
-----------------	--	------------

<b>7.1.</b>	<b>Contexte</b>	<b>7-3</b>
7.1.1.	« Génération sandwich »	7-4
7.1.2.	Coûts	7-6
7.1.3.	D'où proviendra l'argent?	7-7
<b>7.2.</b>	<b>Produit</b>	<b>7-7</b>
7.2.1.	Caractéristiques	7-8
7.2.2.	Critères d'admissibilité	7-10



**MODULE 8 ASSURANCE VIE : NOTIONS DE BASE .....8-3**

<b>8.1.</b>	<b>Classification générale des produits.....</b>	<b>8-5</b>
<b>8.2.</b>	<b>Caractéristiques générales des produits d'assurance .....</b>	<b>8-6</b>
8.2.1.	Types de protection .....	8-6
8.2.2.	Types de prestation.....	8-6
8.2.3.	Garanties complémentaires.....	8-7
8.2.4.	Autres aspects.....	8-7
<b>8.3.</b>	<b>Établissement et administration de la prime .....</b>	<b>8-8</b>
8.3.1.	Prime uniforme et TRA .....	8-9
8.3.2.	Les polices subventionnées par les abandons.....	8-10
8.3.3.	Fréquence des paiements de la prime.....	8-10
8.3.4.	Délai de grâce .....	8-11
8.3.5.	Surprime et taux privilégiés .....	8-11
<b>8.4.</b>	<b>Assurance vie temporaire .....</b>	<b>8-11</b>
8.4.1.	Droit de renouvellement .....	8-12
8.4.2.	Droit de transformation .....	8-14
8.4.3.	Assurance mixte.....	8-14
8.4.4.	Critères à considérer dans le choix d'une assurance temporaire.....	8-15
<b>8.5.</b>	<b>Police temporaire à 100 ans (T100) .....</b>	<b>8-15</b>
<b>8.6.</b>	<b>Assurance vie entière .....</b>	<b>8-16</b>
8.6.1.	Primes .....	8-16
8.6.2.	Les valeurs de rachat .....	8-17
8.6.3.	Les avances sur police .....	8-18
8.6.4.	Assurance vie entière sans participation (VESP).....	8-18
8.6.5.	Assurance vie entière avec participation (VEAP).....	8-18
8.6.5.1.	Le fonctionnement général du compte de participation. ....	8-19
8.6.5.2.	Les placements dans une VEAP.....	8-20
8.6.5.3.	Les types de participation dans une VEAP.....	8-22
8.6.5.4.	Éclipse de prime.....	8-23
8.6.5.5.	Dépôts supplémentaires.....	8-23
8.6.5.6.	Rachat partiel.....	8-23
8.6.5.7.	Assurance libérée réduite.....	8-24
8.6.5.8.	Le prépaiement en 20 primes.....	8-24
8.6.5.9.	Barème de participation .....	8-24
8.6.5.10.	Exemple .....	8-24
8.6.5.11.	Critères de choix d'une police vie entière avec participation.....	8-26
<b>8.7.</b>	<b>Assurance vie universelle (VU) .....</b>	<b>8-27</b>
8.7.1.	Caractéristiques d'une VU .....	8-28
8.7.1.1.	La flexibilité .....	8-28
8.7.1.2.	Primes d'une police d'assurance vie universelle.....	8-29
8.7.1.3.	Les coûts de mortalité .....	8-29
8.7.1.4.	Taxe provinciale .....	8-30
8.7.1.5.	Frais fixes d'administration.....	8-30
8.7.1.6.	Capital-décès d'une police d'assurance vie universelle .....	8-30
8.7.1.7.	Options de placement d'une police d'assurance vie universelle .....	8-31
8.7.1.8.	Les frais de gestion des placements .....	8-32
8.7.1.9.	Valeur de rachat d'une police d'assurance vie universelle.....	8-33
8.7.1.10.	Bonis d'une police d'assurance vie universelle.....	8-33
8.7.1.11.	Garanties complémentaires .....	8-34
8.7.1.12.	VU à prime unique .....	8-34
8.7.1.13.	Comptes transitoires .....	8-34
8.7.1.14.	L'impôt sur les revenus de placements des assureurs sur la vie (IRP)....	8-35
8.7.2.	Exemple d'illustration d'une VU .....	8-35
8.7.3.	Les critères de choix d'une VU .....	8-38

8.7.4.	Les pièges à surveiller dans la gestion d'une VU.....	8-40
<b>8.8.</b>	<b>Une VU ou une VEAP?.....</b>	<b>8-41</b>
8.8.1.	La flexibilité et la sécurité .....	8-41
8.8.2.	Les chiffres.....	8-44
8.8.3.	Conclusion.....	8-45
<b>8.9.</b>	<b>Comparaison des quatre types d'assurance permanente .....</b>	<b>8-45</b>
<b>8.10.</b>	<b>Désignation de bénéficiaire .....</b>	<b>8-46</b>
<b>8.11.</b>	<b>Rupture du mariage et incidence sur le propriétaire d'entreprise .....</b>	<b>8-56</b>
<b>8.12.</b>	<b>Rupture d'une association .....</b>	<b>8-57</b>
<b>8.13.</b>	<b>Autres sujets .....</b>	<b>8-57</b>
8.13.1.	Intérêt assurable et limite quant au capital-décès.....	8-57
8.13.2.	Clause d'incontestabilité.....	8-58
8.13.3.	Les fonds distincts.....	8-58
	<b>Annexe au module 8 – Exemple simple de calcul d'une prime.....</b>	<b>8-60</b>

## **MODULE 9 ASSURANCE VIE : LA FISCALITÉ .....9-3**

<b>9.1.</b>	<b>Bref historique de l'imposition de l'assurance vie.....</b>	<b>9-5</b>
<b>9.2.</b>	<b>Le coût net d'assurance pure (CNAP).....</b>	<b>9-6</b>
<b>9.3.</b>	<b>Le coût de base rajusté (CBR) .....</b>	<b>9-7</b>
<b>9.4.</b>	<b>Le compte de dividende en capital (CDC).....</b>	<b>9-9</b>
<b>9.5.</b>	<b>Disposition d'un intérêt dans une police d'assurance vie.....</b>	<b>9-10</b>
9.5.1.	Situations qui n'impliquent pas une disposition.....	9-11
9.5.2.	Situations qui impliquent une disposition .....	9-12
9.5.3.	Vente d'une police d'assurance vie détenue par un actionnaire à une société avec laquelle il a un lien de dépendance .....	9-13
<b>9.6.</b>	<b>Propriété de la police et paiement des primes .....</b>	<b>9-15</b>
<b>9.7.</b>	<b>Police exonérée : critères à respecter.....</b>	<b>9-15</b>
9.7.1.	Le contrat réel et la police type aux fins d'exonération (PTE) .....	9-16
9.7.2.	Le test d'exonération .....	9-16
9.7.3.	Conséquences en cas de perte du statut de contrat exonéré.....	9-17
9.7.4.	Autres considérations .....	9-18
<b>9.8.</b>	<b>Imposition des polices acquises la dernière fois avant le 2 décembre 1982 ..</b>	<b>9-18</b>
<b>9.9.</b>	<b>Cession d'un contrat d'assurance vie en garantie d'un emprunt .....</b>	<b>9-20</b>
9.9.1.	Les conditions de déduction .....	9-20
9.9.2.	Montant de la déduction .....	9-22
9.9.3.	La fraction de prime qu'on peut raisonnablement rattacher au solde de l'emprunt pour l'année .....	9-23
9.9.4.	Autres aspects à considérer .....	9-24
9.9.5.	Exemple de calcul .....	9-25
<b>9.10.</b>	<b>Contrat d'assurance avec valeur de rachat détenu par une société.....</b>	<b>9-26</b>
<b>9.11.</b>	<b>Règles sur la minimisation des pertes.....</b>	<b>9-26</b>
<b>9.12.</b>	<b>Transfert d'un contrat d'assurance d'une société à un actionnaire ou un employé .....</b>	<b>9-26</b>
9.12.1.	Disposition et acquisition dans le cadre d'un transfert .....	9-27
9.12.2.	Avantage imposable pour l'actionnaire ou l'employé .....	9-27
9.12.3.	Rajustement au CBR lié au cessionnaire.....	9-28
9.12.4.	Exemple : Assurance détenue par une société transférée à un actionnaire .....	9-29
9.12.5.	Transfert à un actionnaire constitué en société .....	9-30

## **ANNEXE AU MODULE 9 : DONNÉES FISCALES PLUS DÉTAILLÉES .....9-31**

<b>A9.1.</b>	<b>Coût de base rajusté.....</b>	<b>9-31</b>
--------------	----------------------------------	-------------

<b>A9.2. Compte de dividendes en capital .....</b>	<b>9-34</b>
A9.2.1. Le compte de dividendes en capital (CDC).....	9-34
A9.2.2. Produit d'un contrat d'assurance vie reçu par une société fermée.....	9-35
A9.2.3. Versement d'un dividende en capital .....	9-37
A9.2.4. Actionnaires non-résidents .....	9-38
A9.2.5. Cession en garantie de contrats d'assurance détenus par une société .....	9-38
A9.2.6. Contrats multivie (plusieurs assurés) et valeurs du fonds payées au premier décès.....	9-39
<b>A9.3. Disposition d'un intérêt dans une police d'assurance vie.....</b>	<b>9-40</b>
A9.3.1. Disposition d'un intérêt dans un contrat d'assurance vie exonéré.....	9-40
A9.3.2. Calcul du revenu à la disposition .....	9-43
A9.3.3. Produit de disposition .....	9-43
A9.3.4. Transfert d'un intérêt dans un contrat d'assurance vie .....	9-44
<b>A9.4. Imposition des participations et des avances sur police d'assurance vie .....</b>	<b>9-45</b>
A9.4.1. Calcul des gains imposables sur police et CBR du contrat.....	9-45
A9.4.2. Traitement fiscal des avances sur police .....	9-46
A9.4.3. Avances sur police impayées au décès .....	9-47
A9.4.4. Intérêt sur l'avance de police .....	9-47
A9.4.3.1. Intérêt sur l'avance sur police NON déduit au titre de l'alinéa 20(1)c) .....	9-47
A9.4.3.2. Intérêt sur l'avance sur police DÉDUIT au titre de l'alinéa 20(1)c).....	9-48
A9.4.5. Avance d'office de la prime .....	9-49
A9.4.6. Traitement fiscal des participations .....	9-49
<b>A9.5. Abrogé .....</b>	<b>9-49</b>
<b>A9.6. Test d'exonération .....</b>	<b>9-50</b>
A9.6.1. Les fonds accumulés.....	9-50
A9.6.2. Les tests d'exonération.....	9-52
A9.6.3. Pour maintenir le contrat exonéré.....	9-54
A9.6.4. Projet de modification du test d'exonération .....	9-54
A9.6.5. Montant maximum de dépôt .....	9-55
A9.6.6. Transformation de contrats d'assurance temporaire.....	9-55
A9.6.7. Modifications de contrats.....	9-57
<b>A9.7. Assurance vie détenue par une société – Aspect fiscaux .....</b>	<b>9-58</b>
A9.7.1. Imposition d'une assurance vie détenue par une société.....	9-58
A9.7.1.1. Produit d'un contrat d'assurance vie.....	9-58
A9.7.1.2. Traitement du revenu accumulé.....	9-59
A9.7.1.3. Disposition d'un contrat (y compris retrait, avance sur contrat et rachat) ..	9-59
A9.7.1.4. Compte de dividendes en capital .....	9-60
A9.7.1.5. Déductibilité des primes .....	9-60
A9.7.2. Questions fiscales soulevées par la propriété des contrats et les désignations de bénéficiaire .....	9-61
A9.7.2.1. Les primes d'assurance vie en tant qu'avantages conférés à un actionnaire ou à un employé .....	9-61
A9.7.2.2. Désignation d'une autre société à titre de bénéficiaire .....	9-62
A9.7.3. Transfert d'un contrat d'assurance par une société .....	9-63
A9.7.3.1. Disposition .....	9-63
A9.7.3.2. Avantage.....	9-64
A9.7.4. Transfert d'un contrat d'assurance d'un actionnaire à une société .....	9-65
A9.7.5. Autres répercussions fiscales des contrats détenus par des sociétés .....	9-65
A9.7.5.1. Déduction accordée aux petites entreprises.....	9-65
A9.7.5.2. Taxe fédérale et provinciale sur le capital .....	9-66
A9.7.5.3. Exonération des gains en capital de 750 000 \$.....	9-66
A9.7.5.4. Disposition présumée des actions au décès .....	9-68
A9.7.5.5. Règles d'attribution relatives aux sociétés.....	9-68

<b>A9.8. Mécanisme de minimisation des pertes et règle des droits acquis .....</b>	<b>9-69</b>
A9.8.1. Contexte .....	9-69
A9.8.2. Règles sur la minimisation des pertes .....	9-70
A9.8.3. Conséquences sur les conventions de rachat .....	9-71
A9.8.4. Clauses des droits acquis.....	9-75
A9.8.5. Règles régissant la substitution d'actions .....	9-77
A9.8.6. Structure évitant l'application des règles sur la minimisation des pertes.....	9-77
A9.8.7. Formules proposées pour les conventions de rachat.....	9-81
<b>A9.9. Police émise pour la dernière fois avant le 2 décembre 1982 .....</b>	<b>9-81</b>
A9.9.1. Primes prescrites.....	9-81
A9.9.2. Modifications à une police acquise avant le 2 décembre 1982 .....	9-82
A9.9.2.1. Modifications à une police acquise avant le 2 décembre 1982 permettant de la maintenir assujettie aux règles fiscales en vigueur avant cette date .....	9-82
A9.9.2.2. Modifications à une police acquise avant le 2 décembre 1982 qui entraînent la perte des avantages fiscaux .....	9-83
<b>MODULE 10 ASSURANCE VIE : BESOINS FAMILIAUX DE BASE .....</b>	<b>10-3</b>
<b>10.1. Calcul des besoins théoriques .....</b>	<b>10-4</b>
10.1.1. Exemple de base.....	10-4
10.1.2. Commentaires sur l'exemple de base.....	10-5
<b>10.2. La variation des besoins dans le temps.....</b>	<b>10-9</b>
<b>10.3. Certaines situations familiales .....</b>	<b>10-11</b>
10.3.1. Le jeune couple .....	10-11
10.3.2. Le célibataire sans enfant.....	10-11
10.3.3. Le couple séparé.....	10-11
10.3.4. Les familles reconstituées ou les nouveaux couples de personnes avec enfants matures.....	10-11
10.3.5. La personne âgée à budget réduit.....	10-12
10.3.6. La famille monoparentale et le décès simultané des deux parents .....	10-12
10.3.7. Les enfants.....	10-13
<b>10.4. Les besoins permanents .....</b>	<b>10-13</b>
10.4.1. Protection d'une personne handicapée physiquement ou mentalement .....	10-13
10.4.2. Les régimes de retraite à prestations déterminées .....	10-14
10.4.3. Les derniers frais (funérailles) .....	10-14
10.4.4. Les impôts au décès.....	10-15
<b>10.5. Le prêt hypothécaire et les autres dettes.....</b>	<b>10-16</b>
10.5.1. Les assurances prêt hypothécaire et prêt auto .....	10-16
<b>10.6. La protection de l'assurabilité .....</b>	<b>10-17</b>
<b>10.7. La question de la limite budgétaire .....</b>	<b>10-18</b>
<b>10.8. Quels produits choisir?.....</b>	<b>10-19</b>
10.8.1. Les assurances temporaires.....	10-19
10.8.2. Les assurances au premier décès.....	10-20
10.8.3. Les régimes d'assurance vie collectifs.....	10-21
<b>MODULE 11 LES CONCEPTS : CADRE GÉNÉRAL D'ANALYSE .....</b>	<b>11-3</b>
<b>11.1. Objectif de maximisation de la valeur successorale ou objectif de             revenus de retraite.....</b>	<b>11-4</b>
<b>11.2. Les variables déterminantes .....</b>	<b>11-6</b>
<b>11.3. Critère de non-qualité ou de complexité.....</b>	<b>11-9</b>

<b>11.4. Les taux d'impôt utilisés dans les analyses .....</b>	<b>11-10</b>
11.4.1. Particulier .....	11-10
11.4.2. Société .....	11-10
<b>11.5. Besoins d'assurance vie liés au paiement des impôts .....</b>	<b>11-12</b>
<b>11.6. Les fonds à structure corporative et les autres placements non enregistrés .....</b>	<b>11-14</b>
11.6.1. Avantages des fonds à structure corporative.....	11-15
11.6.2. Aperçu du fonctionnement légal et fiscal .....	11-15
11.6.3. Autres aspects.....	11-17
11.6.4. Conclusion.....	11-17
<b>11.7. Le résultat final à comparer .....</b>	<b>11-17</b>
11.7.1. La valeur successorale nette .....	11-17
11.7.2. Le taux de rendement interne (TRI).....	11-18
11.7.3. La rente équivalente .....	11-19
<b>11.8. Les calculs : composantes détaillées et éléments différentiels.....</b>	<b>11-19</b>
<b>11.9. Les risques fiscaux.....</b>	<b>11-28</b>
<b>11.10. Coût d'assurance : le TRA ou le coût nivelé .....</b>	<b>11-29</b>
<b>11.11. La bonne santé.....</b>	<b>11-31</b>
<b>11.12. Les batailles de projets informatisés (d'illustrations de police) .....</b>	<b>11-31</b>
<b>11.13. Les concepts et les produits.....</b>	<b>11-33</b>
<b>11.14. Cession en garantie d'un contrat d'assurance vie .....</b>	<b>11-33</b>
11.14.1. Façons d'accéder à la valeur de rachat .....	11-34
11.14.2. Étapes à suivre.....	11-34
11.14.3. Risques financiers .....	11-35
11.14.3.1. Les valeurs suggérées dans les illustrations peuvent changer .....	11-35
11.14.3.2. Le risque associé au taux d'intérêt sur l'emprunt .....	11-36
11.14.3.3. Le risque associé aux pratiques bancaires.....	11-36
11.14.3.4. Le risque de rappel du prêt .....	11-36
11.14.3.5. L'espérance de vie peut différer des hypothèses retenues.....	11-37
11.14.4. Les risques fiscaux.....	11-37
11.14.5. Les contrats détenus par une société .....	11-38
11.14.5.1. La valeur de rachat prise en compte dans l'actif de la société.....	11-38
11.14.5.2. L'applicabilité des règles relatives aux conventions de retraite.....	11-38
11.14.5.3. Emprunt effectué par l'actionnaire à titre personnel .....	11-38
11.14.5.3.1. Avantage imposable pour l'actionnaire .....	11-39
11.14.5.3.2. Incidence sur la valeur des actions.....	11-40
11.14.5.3.3. Utilisation du compte de dividendes en capital .....	11-40
<b>11.15. Vie universelle ou vie entière avec participation?.....</b>	<b>11-40</b>
<b>11.16. Aider les enfants de son vivant et non au décès.....</b>	<b>11-41</b>
<b>11.17. La solvabilité des assureurs .....</b>	<b>11-42</b>

## **MODULE 12 ASSURANCE VIE : LES CONCEPTS .....**

<b>12.1. L'assurance vie pure .....</b>	<b>12-6</b>
12.1.1. Assurance temporaire 100 ans (T100) .....	12-7
12.1.2. Les variables déterminantes (voir la section 11.2).....	12-9
12.1.3. Les polices payable au deuxième décès avec remboursement de prime .....	12-9
12.1.4. Conclusion.....	12-12
<b>12.2. La rente-assurance (la rente dos-à-dos) – particulier .....</b>	<b>12-13</b>
12.2.1. Les caractéristiques et les conséquences .....	12-13
12.2.2. Des exemples.....	12-14
12.2.3. Le contexte idéal et les variables déterminantes .....	12-16
12.2.4. Quelques variantes et commentaires .....	12-16

12.2.5.	Utilisation d'une T10 renouvelable en T100.....	12-17
12.2.6.	Conclusion générale sur le concept 12.2.....	12-17
<b>12.3.</b>	<b>La rente-assurance (la rente dos-à-dos) – société.....</b>	<b>12-18</b>
12.3.1.	Évaluation de la JVM des actions au décès.....	12-18
12.3.2.	Les analyses.....	12-20
12.3.3.	Le contexte idéal et les variables déterminantes.....	12-21
12.3.4.	Une alternative.....	12-22
12.3.5.	Conclusion générale sur le concept 12.3.....	12-22
<b>12.4.</b>	<b>Le bon successoral.....</b>	<b>12-22</b>
12.4.1.	Les étapes à suivre et les critères de décision.....	12-22
12.4.2.	Les variables déterminantes.....	12-25
12.4.3.	Les critères de non-qualité.....	12-25
12.4.4.	Les calculs.....	12-26
12.4.4.1.	Explications des hypothèses.....	12-26
12.4.4.2.	Interprétation des résultats.....	12-28
12.4.5.	Autres aspects à considérer.....	12-29
12.4.6.	Stratégie axée sur la maximisation du capital assuré et l'autofinancement de la police.....	12-31
12.4.7.	Conclusion.....	12-35
<b>12.5.</b>	<b>L'assurance-retraite.....</b>	<b>12-35</b>
12.5.1.	Étapes à suivre.....	12-36
12.5.2.	Conséquences liées au mode de fonctionnement.....	12-37
12.5.3.	Variables déterminantes ou contexte idéal.....	12-38
12.5.4.	Objectif de maximisation des revenus de retraite.....	12-38
12.5.5.	Facteurs de non-qualité ou de complexité.....	12-39
12.5.6.	Les calculs.....	12-39
12.5.7.	Incertitude quant aux objectifs personnels.....	12-44
12.5.8.	Éléments à considérer pour ceux qui vont de l'avant.....	12-44
12.5.9.	Conclusion.....	12-45
<b>12.6.</b>	<b>Le concept 10 – 8 (ou 9 – 7).....</b>	<b>12-46</b>
12.6.1.	Les étapes.....	12-46
12.6.2.	Les variables déterminantes et le contexte idéal.....	12-50
12.6.3.	Les façons d'emprunter.....	12-50
12.6.3.1.	L'hypothèque mobilière.....	12-51
12.6.3.2.	L'avance sur police.....	12-51
12.6.4.	Comment mettre fin à l'utilisation du concept?.....	12-52
12.6.4.1.	Au décès.....	12-52
12.6.4.2.	En cours de route : ralentissement du rythme.....	12-52
12.6.4.3.	En cours de route : arrêt complet.....	12-53
12.6.4.4.	En cours de route : invalidité.....	12-53
12.6.4.5.	Le rappel du créancier.....	12-53
12.6.5.	Les risques fiscaux.....	12-54
12.6.5.1.	Emprunt ou avance.....	12-54
12.6.5.2.	Déductibilité des intérêts.....	12-54
12.6.5.3.	La « raisonnable » des intérêts.....	12-55
12.6.5.4.	La présence de revenus pour utiliser les déductions.....	12-56
12.6.5.5.	Examen du programme par l'ARC.....	12-57
12.6.6.	Critères de non-qualité.....	12-59
12.6.7.	Les liquidités.....	12-60
12.6.8.	Hypothèque mobilière ou avance.....	12-60
12.6.9.	La rentabilité du concept.....	12-63
12.6.9.1.	Rentabilité globale.....	12-63
12.6.9.2.	Durant la vie de l'assuré.....	12-64
12.6.9.3.	Le particulier.....	12-66
12.6.9.4.	Le profil d'investisseur prudent.....	12-67

12.6.9.5.	Le besoin d'assurance .....	12-67
12.6.9.6.	Arrêt du processus .....	12-67
12.6.9.7.	Utilisation d'une avance .....	12-67
12.6.10.	Aspects à surveiller dans le choix de l'assureur .....	12-68
12.6.11.	Conclusion sur le concept.....	12-68
<b>12.7.</b>	<b>Le plan de financement immédiat (PFI) (ou à déboursé nul ou 0 cost) .....</b>	<b>12-69</b>
12.7.1.	Les étapes et le fonctionnement.....	12-69
12.7.2.	Les variables déterminantes et les critères de non-qualité .....	12-72
12.7.3.	Les risques fiscaux.....	12-72
12.7.4.	Les risques financiers.....	12-73
12.7.5.	Liquidités .....	12-73
12.7.6.	La rentabilité du concept .....	12-73
12.7.7.	Le recyclage des sommes.....	12-74
12.7.8.	Concept 10 – 8 ou PFI.....	12-74
12.7.9.	Conclusion.....	12-74
<b>12.8.</b>	<b>La rente-assurance financée (RAF) (<i>Triple back to back</i>).....</b>	<b>12-75</b>
12.8.1.	Les étapes et les conséquences .....	12-75
12.8.2.	Les variables déterminantes et le contexte idéal .....	12-77
12.8.3.	Les critères de non-qualité .....	12-78
12.8.4.	Les risques financiers et fiscaux.....	12-78
12.8.4.1.	Risques associés à des activités commerciales et économiques .....	12-78
12.8.4.2.	La déductibilité des intérêts.....	12-79
12.8.4.3.	Autres risques fiscaux (section 11.9).....	12-79
12.8.5.	Réduction des impôts au décès.....	12-79
12.8.6.	La rentabilité du concept .....	12-79
12.8.7.	Autres considérations par rapport au concept .....	12-82
12.8.8.	Le concept RAF et les autres concepts similaires .....	12-83
12.8.8.1.	RAF versus rente-assurance - société (section 12.3).....	12-83
12.8.8.2.	RAF versus concept 10 – 8 (ou PFI – section 12.6 et 12.7) .....	12-84
12.8.9.	Conclusion.....	12-85
<b>12.9.</b>	<b>Les conventions de retraite (CR) .....</b>	<b>12-86</b>
12.9.1.	Définition de CR et utilisation possible.....	12-86
12.9.2.	Traitement fiscal des CR .....	12-87
12.9.3.	Techniques de financement d'une convention de retraite.....	12-89
12.9.3.1.	Financement par revenus de placement imposables .....	12-89
12.9.3.2.	Financement au moyen de lettres de crédit.....	12-89
12.9.4.	Financement basé sur un contrat d'assurance vie.....	12-90
12.9.4.1.	Primes partagées.....	12-90
12.9.4.2.	Versement des prestations.....	12-91
12.9.5.	Autres aspects.....	12-91
12.9.6.	Nos commentaires .....	12-92
<b>12.10.</b>	<b>La préservation du patrimoine.....</b>	<b>12-93</b>
<b>12.11.</b>	<b>Les dons de charité et l'assurance vie.....</b>	<b>12-94</b>
<b>12.12.</b>	<b>La vente d'une police d'assurance vie détenue par un actionnaire à sa société qu'il contrôle .....</b>	<b>12-96</b>
<b>12.13.</b>	<b>Annuler une police d'assurance permanente .....</b>	<b>12-96</b>
<b>12.14.</b>	<b>Le cas des personnes âgées.....</b>	<b>12-97</b>
12.14.1.	La stratégie de base : l'effet CDC accéléré .....	12-97
12.14.2.	Capital fixe et capital majoré.....	12-97
12.14.3.	Un exemple .....	12-99
12.14.4.	La santé des personnes âgées.....	12-103
12.14.5.	Le « CBR négatif » .....	12-104
<b>12.15.</b>	<b>L'analyse des polices en vigueur.....</b>	<b>12-105</b>
<b>12.16.</b>	<b>L'immobilier et les stratégies d'assurance vie .....</b>	<b>12-108</b>

12.17. Police vie unique ou police au deuxième décès.....	12-110
12.18. Vente d'actions en cas de lien de dépendance (84.1 LIR) et assurance vie .....	12-113
12.19. Synthèse assurance vie.....	12-116
Annexes au module 12.....	12-119
A12.1. JVM d'un contrat de rente .....	12-119
Les feuilles synthèses .....	12-120

## **MODULE 13 LES BESOINS DES SOCIÉTÉS ..... 13-3**

13.1. Vue d'ensemble.....	13-5
13.2. Assurance « Personne clé ».....	13-7
13.2.1. Assurance vie.....	13-7
13.2.2. Assurance vie temporaire ou permanente .....	13-8
13.2.3. Protection des prêts à l'entreprise .....	13-9
13.2.4. Assurance invalidité et assurance contre les maladies graves .....	13-9
13.3. Convention entre actionnaires (CEA).....	13-11
13.3.1. Notions fiscales préliminaires .....	13-11
13.3.1.1. Références à d'autres sections du texte .....	13-12
13.3.1.2. Planification fiscale post mortem.....	13-12
13.3.2. Assurance vie : détention personnelle ou par une société ?.....	13-14
13.3.3. Quelques produits particuliers .....	13-16
13.3.3.1. L'assurabilité garantie en assurance vie.....	13-16
13.3.3.2. Police temporaire ou police permanente .....	13-16
13.3.3.3. Le concept du « conjoint dormeur » .....	13-17
13.3.3.4. Police Rachat de parts en cas d'invalidité .....	13-18
13.3.3.5. Assurance contre les maladies graves .....	13-19
13.3.4. Modalités des contrats d'assurance vie .....	13-20
13.3.4.1. Sept objectifs .....	13-20
13.3.4.2. Avantage imposable et autres inclusions aux revenus .....	13-23
13.3.4.3. Dix situations pratiques .....	13-26
13.3.4.4. Police permanente et CEA.....	13-39
13.3.4.5. Les actions d'assurance vie .....	13-40
13.3.5. CEA et retraite.....	13-43
13.3.6. Actionnaire non assurable .....	13-44
13.3.7. Actionnaire fortement majoritaire.....	13-44
13.3.8. Les sociétés de personnes.....	13-44
13.3.9. Clauses importantes d'une CEA .....	13-45
13.4. Planification de la relève d'une entreprise.....	13-46
13.4.1. Transfert au successeur du vivant du propriétaire .....	13-47
13.4.1.1. Don au successeur du vivant du propriétaire .....	13-47
13.4.1.2. Vente au successeur du vivant du propriétaire.....	13-48
13.4.1.3. Gel successoral .....	13-48
13.4.2. Transfert de la propriété au décès.....	13-49
13.4.2.1. Don au successeur au décès du propriétaire .....	13-49
13.4.2.2. Vente au successeur par suite du décès du propriétaire .....	13-50
13.4.3. Commentaires supplémentaires reliés à l'assurance vie .....	13-51
13.5. Convention à prime partagée (ou à propriété partagée) (CPP) .....	13-51
13.5.1. Notions de base .....	13-52
13.5.2. Applications du concept.....	13-52
13.5.2.1. Planification de l'assurance vie des cadres .....	13-52
13.5.2.2. Provisionnement de conventions d'actionnaires .....	13-53
13.5.2.3. Assurance des personnes clés .....	13-54



13.5.2.4.	Affectation d'une assurance vie en garantie (contrat partagé entre trois parties) .....	13-55
13.5.2.5.	Provisionnement d'une convention de retraite (CR) .....	13-55
13.5.2.6.	Planification de l'assurance familiale .....	13-55
13.5.3.	Aspects fiscaux .....	13-56
13.5.3.1.	Calcul du coût de base rajusté (CBR) .....	13-56
13.5.3.2.	Répartition de la prime .....	13-56
13.5.3.3.	Paiement anticipé des primes .....	13-57
13.5.3.4.	Disposition d'un intérêt dans le cadre d'une convention de partage de la prime .....	13-58
13.5.4.	Nature de la convention juridique .....	13-59
13.5.5.	Documentation .....	13-59
13.5.6.	Contrat d'assurance vie .....	13-60
13.5.7.	Convention de partage de la prime .....	13-60
13.5.8.	Procuration .....	13-60
13.5.9.	Résolution du conseil d'administration .....	13-60
13.5.10.	Aspects administratifs .....	13-61

## **ANNEXE AU MODULE 13 STRATÉGIE D'ACHAT/VENTE D' ACTIONS ..... 13-62**

<b>A13.1.</b>	<b>Exemple de base .....</b>	<b>13-62</b>
<b>A13.2.</b>	<b>Méthode du rachat croisé .....</b>	<b>13-63</b>
<b>A13.3.</b>	<b>Rachat par la société .....</b>	<b>13-64</b>
<b>A13.4.</b>	<b>Méthode du billet à ordre .....</b>	<b>13-67</b>
<b>A13.5.</b>	<b>Méthode hybride .....</b>	<b>13-69</b>
<b>A13.6.</b>	<b>Présence de sociétés de gestion .....</b>	<b>13-73</b>
A13.6.1.	Rachat entre les sociétés de portefeuille – Assurance souscrite par Gesco ....	13-73
A13.6.2.	Rachat entre les sociétés de portefeuille – Assurance souscrite par Opco .....	13-74
A13.6.3.	Rachat des actions par Opco – Assurance souscrite par Opco .....	13-75