

# 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.	Assurés et Association canadienne des compagnies d'assurance de personne .....	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 .....	5-46
<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 .....	6-17
6.6.	Autres informations.....	6-18
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 .....	6-29
<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.	Cession d'un contrat d'assurance vie en garantie d'un emprunt.....	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 .....	11-5
11.3.	Critère de non-qualité ou de complexité .....	11-8
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).....	12-68
12.8.	La rente-assurance financée (RAF) (Triple back to back) .....	12-74
12.9.	Les conventions de retraite (CR) .....	12-85
12.10.	La préservation du patrimoine .....	12-92
12.11.	Les dons de charité et l'assurance vie .....	12-93

12.12. La vente d'une police d'assurance vie détenue par un actionnaire à sa société qu'il contrôle.....	12-95
12.13. Annuler une police d'assurance permanente .....	12-95
12.14. Synthèse assurance vie .....	12-96
Annexes au module 12 .....	12-99
Les feuilles synthèses .....	12-100
<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.....	13-42
13.5. Convention à prime partagée (ou à propriété partagée) (CPP) .....	13-47
Annexe au module 13 .....	13-58

# Table des matières détaillée

## MODULE 1 ASSURANCE ET PLANIFICATION FINANCIÈRE PERSONNELLE ..... 1-3

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

## MODULE 2 LE RISQUE ..... 2-3

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

## MODULE 3 FOURNISSEURS D'ASSURANCE ET ENCADREMENT DE L'INDUSTRIE ..... 3-3

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>

## **MODULE 4 LES RENTES.....4-3**

<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>4-16</b>
<b>A4.1.</b>	<b>Rente prescrite et rente non prescrite.....</b>	<b>4-16</b>
A4.1.1.	Imposition des contrats de rente prescrits non enregistrés.....	4-16
A4.1.2.	Imposition des contrats individuels non enregistrés de rente différée et de rente non prescrite .....	4-21
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

## **MODULE 5 ASSURANCE INVALIDITÉ.....5-3**

<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>

<b>5.5.</b>	<b>Troubles préexistants .....</b>	<b>5-8</b>
<b>5.6.</b>	<b>Garanties en cas de perte de revenu .....</b>	<b>5-9</b>
<b>5.7.</b>	<b>Prestations payables lors de réclamations .....</b>	<b>5-11</b>
<b>5.8.</b>	<b>Gens de profession de demain .....</b>	<b>5-13</b>
<b>5.9.</b>	<b>Délai de carence et période d'admissibilité .....</b>	<b>5-14</b>
<b>5.10.</b>	<b>Durée des prestations .....</b>	<b>5-15</b>
<b>5.11.</b>	<b>Invalidité totale.....</b>	<b>5-16</b>
<b>5.12.</b>	<b>Invalidité partielle et invalidité résiduelle.....</b>	<b>5-18</b>
<b>5.13.</b>	<b>Options, garanties additionnelles et avenants .....</b>	<b>5-22</b>
<b>5.14.</b>	<b>Autres types d'assurance en cas de maladie et d'accidents .....</b>	<b>5-23</b>
<b>5.15.</b>	<b>Fiducie de santé et de bien-être et assurance prolongation de salaire .....</b>	<b>5-28</b>
5.15.1.	Considérations fiscales .....	5-29
<b>5.16.</b>	<b>Idées et stratégies de planification .....</b>	<b>5-32</b>
5.16.1.	Besoins personnels.....	5-32
5.16.2.	Besoins corporatifs.....	5-34
<b>5.17.</b>	<b>Fiscalité .....</b>	<b>5-35</b>
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
<b>5.18.</b>	<b>Considérations supplémentaires .....</b>	<b>5-38</b>
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
<b>5.19.</b>	<b>Le choix d'un mode de couverture .....</b>	<b>5-46</b>
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 .....	5-54

<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>6-17</b>
<b>6.6.</b>	<b>Autres informations</b>	<b>6-18</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	6-19
6.6.5.	Aspects quantitatifs et qualitatifs du remboursement de primes	6-19
6.6.6.	Autres types de produit	6-21
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 12.2)	6-25
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>6-29</b>

**MODULE 7** **ASSURANCE SOINS DE LONGUE DURÉE** ..... **7-3**

<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>9-6</b>
<b>9.4.</b>	<b>Le compte de dividende en capital (CDC) .....</b>	<b>9-8</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.</b>	<b>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 .....	9-43
<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. 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).....	9-47
A9.4.4. Avance d'office de la prime .....	9-48
A9.4.5. Traitement fiscal des participations.....	9-48
<b>A9.5. Avantage conféré à un actionnaire ou à un employé.....</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 .....	9-55
A9.6.5. Montant maximum de dépôt.....	9-55
A9.6.6. Transformation de contrats d'assurance temporaire.....	9-56
A9.6.7. Modifications de contrats .....	9-57
<b>A9.7. Contrat d'assurance vie avec valeur de rachat détenu par une société .....</b>	<b>9-59</b>
A9.7.1. Impôt provincial sur le capital.....	9-59
A9.7.2. Déduction accordée aux petites entreprises .....	9-59
A9.7.3. Exonération des gains en capital de 750 000 \$ .....	9-60
A9.7.4. Règles d'attribution relatives aux sociétés.....	9-62
A9.7.5. Disposition présumée des actions au décès.....	9-63
<b>A9.8. Mécanisme de minimisation des pertes et règle des droits acquis.....</b>	<b>9-63</b>
A9.8.1. Contexte.....	9-64
A9.8.2. Règles sur la minimisation des pertes .....	9-64
A9.8.3. Conséquences sur les conventions de rachat .....	9-65
A9.8.4. Clauses des droits acquis .....	9-69
A9.8.5. Règles régissant la substitution d'actions .....	9-71
A9.8.6. Structure évitant l'application des règles sur la minimisation des pertes .....	9-71
A9.8.7. Formules proposées pour les conventions de rachat .....	9-75
<b>A9.9. Police émise pour la dernière fois avant le 2 décembre 1982 .....</b>	<b>9-75</b>
A9.9.1. Primes prescrites .....	9-75
A9.9.2. Modifications à une police acquise avant le 2 décembre 1982.....	9-76
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 .....	9-76
A9.9.2.2. Modifications à une police acquise avant le 2 décembre 1982 qui entraînent la perte des avantages fiscaux.....	9-77

<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** ..... **12-3**

<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).....	12-8
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. 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. 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. 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. 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 « raisonabilité » 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 .....	12-58
12.6.7. Les liquidités .....	12-58
12.6.8. Hypothèque mobilière ou avance.....	12-59
12.6.9. La rentabilité du concept.....	12-62
12.6.9.1. Rentabilité globale .....	12-62
12.6.9.2. Durant la vie de l'assuré .....	12-63
12.6.9.3. Le particulier .....	12-65
12.6.9.4. Le profil d'investisseur prudent.....	12-66
12.6.9.5. Le besoin d'assurance.....	12-66
12.6.9.6. Arrêt du processus .....	12-66
12.6.9.7. Utilisation d'une avance.....	12-67
12.6.10. Aspects à surveiller dans le choix de l'assureur .....	12-67
12.6.11. Conclusion sur le concept.....	12-67
<b>12.7. Le plan de financement immédiat (PFI) (ou à déboursé nul ou 0 cost).....</b>	<b>12-68</b>
12.7.1. Les étapes et le fonctionnement .....	12-68
12.7.2. Les variables déterminantes et les critères de non-qualité .....	12-71
12.7.3. Les risques fiscaux.....	12-71
12.7.4. Les risques financiers .....	12-72
12.7.5. Liquidités .....	12-72
12.7.6. La rentabilité du concept.....	12-72
12.7.7. Le recyclage des sommes .....	12-73
12.7.8. Concept 10 – 8 ou PFI .....	12-73
12.7.9. Conclusion .....	12-74
<b>12.8. La rente-assurance financée (RAF) (Triple back to back) .....</b>	<b>12-74</b>
12.8.1. Les étapes et les conséquences.....	12-74
12.8.2. Les variables déterminantes et le contexte idéal .....	12-76
12.8.3. Les critères de non-qualité.....	12-77

12.8.4.	Les risques financiers et fiscaux .....	12-77
12.8.4.1.	Risques associés à des activités commerciales et économiques .....	12-77
12.8.4.2.	La déductibilité des intérêts .....	12-78
12.8.4.3.	Autres risques fiscaux (section 11.9).....	12-78
12.8.5.	Réduction des impôts au décès .....	12-78
12.8.6.	La rentabilité du concept .....	12-78
12.8.7.	Autres considérations par rapport au concept .....	12-81
12.8.8.	Le concept RAF et les autres concepts similaires .....	12-82
12.8.8.1.	RAF versus rente-assurance - société (section 12.3) .....	12-82
12.8.8.2.	RAF versus concept 10 – 8 (ou PFI – section 12.6 et 12.7).....	12-83
12.8.9.	Conclusion .....	12-85
<b>12.9.</b>	<b>Les conventions de retraite (CR) .....</b>	<b>12-85</b>
12.9.1.	Définition de CR et utilisation possible.....	12-85
12.9.2.	Traitement fiscal des CR.....	12-86
12.9.3.	Techniques de financement d'une convention de retraite.....	12-88
12.9.3.1.	Financement par revenus de placement imposables .....	12-88
12.9.3.2.	Financement au moyen de lettres de crédit .....	12-88
12.9.4.	Financement basé sur un contrat d'assurance vie.....	12-89
12.9.4.1.	Primes partagées .....	12-89
12.9.4.2.	Versement des prestations.....	12-90
12.9.5.	Autres aspects .....	12-90
12.9.6.	Nos commentaires .....	12-91
<b>12.10.</b>	<b>La préservation du patrimoine .....</b>	<b>12-92</b>
<b>12.11.</b>	<b>Les dons de charité et l'assurance vie .....</b>	<b>12-93</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>12-95</b>
<b>12.13.</b>	<b>Annuler une police d'assurance permanente .....</b>	<b>12-95</b>
<b>12.14.</b>	<b>Synthèse assurance vie .....</b>	<b>12-96</b>
	<b>Annexes au module 12 .....</b>	<b>12-99</b>
<b>A12.1.</b>	<b>JVM d'un contrat de rente.....</b>	<b>12-99</b>
	<b>Les feuilles synthèses .....</b>	<b>12-100</b>

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

<b>13.1.</b>	<b>Vue d'ensemble .....</b>	<b>13-5</b>
<b>13.2.</b>	<b>Assurance « Personne clé » .....</b>	<b>13-7</b>
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
<b>13.3.</b>	<b>Convention entre actionnaires (CEA).....</b>	<b>13-11</b>
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 à un actionnaire en vertu du paragraphe 15(1).....	13-22

13.3.4.3.	Dix situations pratiques .....	13-23
13.3.4.4.	Avantage conféré à un contribuable en vertu du paragraphe 246(1) ....	13-34
13.3.4.5.	Inclusion aux revenus en vertu de l'article 9 ou du paragraphe 12(1)x .	13-34
13.3.4.6.	Police permanente et CEA .....	13-34
13.3.4.7.	Les actions d'assurance vie .....	13-36
13.3.5.	CEA et retraite.....	13-39
13.3.6.	Actionnaire non assurable.....	13-39
13.3.7.	Actionnaire fortement majoritaire .....	13-40
13.3.8.	Les sociétés de personnes .....	13-40
13.3.9.	Clauses importantes d'une CEA .....	13-40
<b>13.4.</b>	<b>Planification de la relève d'une entreprise.....</b>	<b>13-42</b>
13.4.1.	Transfert au successeur du vivant du propriétaire .....	13-42
13.4.1.1.	Don au successeur du vivant du propriétaire .....	13-43
13.4.1.2.	Vente au successeur du vivant du propriétaire .....	13-43
13.4.1.3.	Gel successoral .....	13-44
13.4.2.	Transfert de la propriété au décès .....	13-45
13.4.2.1.	Don au successeur au décès du propriétaire .....	13-45
13.4.2.2.	Vente au successeur par suite du décès du propriétaire .....	13-46
13.4.3.	Commentaires supplémentaires reliés à l'assurance vie .....	13-47
<b>13.5.</b>	<b>Convention à prime partagée (ou à propriété partagée) (CPP) .....</b>	<b>13-47</b>
13.5.1.	Notions de base .....	13-48
13.5.2.	Applications du concept .....	13-48
13.5.2.1.	Planification de l'assurance vie des cadres .....	13-48
13.5.2.2.	Provisionnement de conventions d'actionnaires .....	13-49
13.5.2.3.	Assurance des personnes clés.....	13-50
13.5.2.4.	Affectation d'une assurance vie en garantie (contrat partagé entre trois parties).....	13-51
13.5.2.5.	Provisionnement d'une convention de retraite (CR) .....	13-51
13.5.2.6.	Planification de l'assurance familiale .....	13-51
13.5.3.	Aspects fiscaux .....	13-52
13.5.3.1.	Calcul du coût de base rajusté (CBR) .....	13-52
13.5.3.2.	Répartition de la prime .....	13-52
13.5.3.3.	Païement anticipé des primes .....	13-53
13.5.3.4.	Disposition d'un intérêt dans le cadre d'une convention de partage de la prime.....	13-54
13.5.4.	Nature de la convention juridique.....	13-55
13.5.5.	Documentation .....	13-55
13.5.6.	Contrat d'assurance vie .....	13-56
13.5.7.	Convention de partage de la prime .....	13-56
13.5.8.	Procuration.....	13-56
13.5.9.	Résolution du conseil d'administration.....	13-56
13.5.10.	Aspects administratifs .....	13-57

## **ANNEXE AU MODULE 13 STRATÉGIE D'ACHAT/VENTE D'ACTIONS .....13-58**

<b>A13.1.</b>	<b>Exemple de base.....</b>	<b>13-58</b>
<b>A13.2.</b>	<b>Méthode du rachat croisé .....</b>	<b>13-59</b>
<b>A13.3.</b>	<b>Rachat par la société.....</b>	<b>13-60</b>
<b>A13.4.</b>	<b>Méthode du billet à ordre .....</b>	<b>13-63</b>
<b>A13.5.</b>	<b>Méthode hybride .....</b>	<b>13-65</b>
<b>A13.6.</b>	<b>Présence de sociétés de gestion .....</b>	<b>13-69</b>
A13.6.1.	Rachat entre les sociétés de portefeuille – Assurance souscrite par Gesco ....	13-69
A13.6.2.	Rachat entre les sociétés de portefeuille – Assurance souscrite par Opco .....	13-70
A13.6.3.	Rachat des actions par Opco – Assurance souscrite par Opco.....	13-71