

SOLUTIONS CAS AVANCÉS iA

Toute l'expertise.
Tous les produits.
Toute notre attention.



JUSTE VALEUR
MARCHANDE
D'UNE POLICE
D'ASSURANCE VIE

À QUOI CORRESPOND LA JUSTE VALEUR MARCHANDE (« JVM ») D'UNE POLICE D'ASSURANCE VIE?

Selon l'Agence du revenu du Canada (« ARC »), la JVM d'une police d'assurance vie correspond au prix le plus élevé (en dollars) pouvant être obtenu sur un marché ouvert (sous aucune restriction) pour une transaction entre des parties n'ayant aucun lien de dépendance, étant bien informées, agissant avec prudence et sans qu'aucune des parties n'ait été forcée à conclure la transaction¹.

DANS QUELLES SITUATIONS FAUT-IL FAIRE ÉVALUER LA JVM D'UNE POLICE D'ASSURANCE VIE?

Plusieurs situations peuvent nécessiter l'évaluation de la JVM d'une police d'assurance vie. Ainsi, une police d'assurance vie pourrait être évaluée dans le cadre de l'évaluation d'une entreprise ou lors de la séparation des biens par suite de la cessation d'un mariage. Par ailleurs, l'établissement de la JVM d'une police d'assurance vie est très souvent important au moment du transfert de la propriété de la police d'assurance vie.

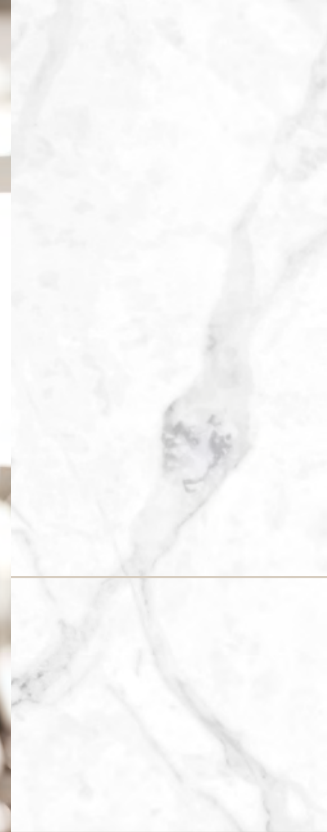
POURQUOI FAUT-IL DÉTERMINER LA JVM D'UNE POLICE D'ASSURANCE VIE?

Une police d'assurance vie représente un actif de valeur. Ainsi, le transfert de propriété d'un tel actif peut entraîner des conséquences fiscales pour le cédant et le cessionnaire². Ces conséquences peuvent varier, selon le lien de dépendance qui existe entre le cédant et le cessionnaire³. Il est donc important de connaître la JVM d'une police d'assurance vie, afin d'évaluer les effets du transfert et de se conformer aux règles fiscales applicables.



1 AGENCE DE REVENU DU CANADA, Circulaire d'information, IC-89-3, « Exposé des principes sur l'évaluation des biens mobiliers », 25 août 1989, au paragraphe 3a).
2 Par. 148(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (« LIR ») : à la suite de la disposition d'une police d'assurance, un gain sur police est réalisé par le cédant lorsque le produit de disposition excède le coût de base rajusté (« CBR »). Le gain sur police est imposable comme un revenu ordinaire, imposable à 100 %. Voir aussi le document intitulé « Transfert de propriété d'une police d'assurance vie impliquant une société par actions » sur le Web des Solutions Cas Avancés iA au : solutions-cas-avances.ia.ca.

3 Voir paragraphe 148(7) de la LIR « Lien de dépendance et cas semblable », ainsi que les paragraphes 148(8) à (8.2) de la LIR. En vertu des paragraphes 148(8) à (8.2), le transfert d'une police d'assurance vie en faveur d'un enfant ou d'un conjoint peut être effectué sans incidence fiscale, sous certaines conditions.



COMMENT ÉVALUER LA JVM D'UNE POLICE D'ASSURANCE VIE?

Pour procéder à l'évaluation de la JVM d'une police d'assurance vie, le titulaire doit faire appel à un évaluateur certifié ou à un actuair. Il est important de faire appel à un professionnel indépendant, afin que la valeur déterminée par ce dernier ne soit pas contestée par les autorités fiscales. Ainsi, les compagnies d'assurance ne sont pas habilitées à procéder à l'évaluation d'une police d'assurance vie avec indépendance et neutralité. Les évaluateurs doivent faire preuve de discernement et d'objectivité et leur choix de méthodes d'évaluation et leurs analyses doivent être établis selon les faits pertinents liés à la police qui est à évaluer⁴.

Selon l'Institut canadien des actuaires, il existe plusieurs méthodes d'évaluation de la JVM des polices d'assurance vie, notamment selon des approches de base, de scénarios, de traitement des caractéristiques inhabituelles de la police et du coût de remplacement⁵. Néanmoins, il n'existe pas de méthode exacte d'évaluation de la JVM d'une police d'assurance vie, puisque plusieurs critères doivent être pris en compte.

Par ailleurs, l'ARC identifie plusieurs facteurs à considérer lors de l'évaluation de la JVM d'une police d'assurance vie, à savoir⁶ :

- a) la valeur de rachat de la police;
- b) le montant du prêt sur police qui peut être obtenu;
- c) la valeur nominale;
- d) l'état de santé de la personne assurée et son espérance de vie (selon les tables de mortalité)⁷;
- e) les privilèges de conversion;
- f) les autres modalités de la police, par exemple les avenants temporaires et les clauses de doublement de la prestation;
- g) le coût de remplacement⁸.

⁴ *Ibid.*, note 1, paragraphe 4.

⁵ Institut Canadien des actuaires, *Juste valeur marchande des polices d'assurance-vie*, document 213085, septembre 2013, p. 19 à 23.

⁶ *Ibid.*, note 1, paragraphe 40.

⁷ AGENCE DE REVENU DU CANADA, Bulletin d'interprétation, IT-416R3, « Évaluation des actions d'une corporation qui touche le produit d'une assurance-vie au décès d'un actionnaire », 10 juillet 1987, aux paragraphes 4 et 5.

⁸ *Ibid.*, note 1, paragraphe 40.

QUELQUES ÉLÉMENTS IMPORTANTS À CONSIDÉRER POUR ÉTABLIR LA JVM D'UNE POLICE D'ASSURANCE VIE :

Valeur de rachat

La valeur de rachat est un des éléments importants à considérer pour l'évaluation d'une police d'assurance vie. La JVM de la police d'assurance vie ne peut généralement pas être inférieure à sa valeur de rachat⁹. De plus, contrairement à ce qui est véhiculé, il n'est généralement pas possible de conclure que la JVM d'une police correspond à la valeur de rachat. Comme mentionné, la JVM d'une police d'assurance vie est évaluée selon plusieurs critères, qui doivent tous être pris en compte.

État de santé de l'assuré

L'état de santé de la personne assurée représente également un élément important de l'évaluation de la JVM d'une police d'assurance vie. Par exemple, il est raisonnable de prévoir que la JVM d'une police d'assurance vie soit plus élevée si l'état de santé de la personne assurée s'est détérioré depuis l'émission de la police ou si elle n'est plus assurable¹⁰. Selon l'ARC, la JVM d'une police d'assurance vie pourrait être évaluée à une valeur s'approchant du montant de la prestation de décès s'il est établi que le décès de la personne assurée est imminent. Cependant, il est précisé que l'évaluateur devrait tenir compte de la possibilité pour la personne assurée de recouvrer la santé¹¹.

Âge de l'assuré

L'âge de l'assuré influence la JVM de la police. Naturellement, plus la personne est âgée, plus la JVM pourrait être élevée. De plus, lors de l'établissement du coût de remplacement d'une police d'assurance, il faut garder en mémoire que l'assuré est plus âgé qu'au moment de la souscription initiale. Par conséquent, le montant des primes pourrait vraisemblablement être plus élevé, augmentant potentiellement la JVM de la police d'assurance.

Au-delà de l'âge de l'assuré, le temps écoulé depuis l'émission de la police doit aussi être considéré. Ainsi, la JVM d'une police d'assurance vie émise depuis plusieurs années devrait vraisemblablement être plus élevée que celle d'une police émise récemment.

Environnement socio-économique

L'évolution de l'environnement socio-économique a une incidence sur l'évaluation de la JVM de la police d'assurance vie. Par exemple, les taux d'intérêt peuvent exercer une pression sur les compagnies d'assurance, l'inflation peut entraîner une hausse du coût des primes et une mauvaise expérience de mortalité peut également avoir le même effet. Il s'agit de certaines raisons pour lesquelles le coût des primes d'assurance change au cours des années. Ainsi, la JVM d'une police d'assurance vie peut raisonnablement varier dans le temps, bien que la protection reste comparable en tout point.

Autres éléments à considérer

Le type d'assurance ainsi que les privilèges de conversion ont un effet sur la JVM d'une police. Une police libérée, une police vie entière et une police temporaire 100 ans auront généralement une JVM plus élevée qu'une assurance vie temporaire court terme (ex. : T10, T20, etc.). Par ailleurs, une police d'assurance vie temporaire ayant un privilège de conversion en une assurance vie permanente avec une assurabilité garantie pourrait voir sa JVM augmenter.

Le partage de la propriété d'une assurance vie entre plusieurs titulaires influencera également la JVM de la police.

Les différents avenants et les garanties offertes d'une police d'assurance vie ont des effets sur la JVM, notamment le coût nivelé des primes, l'assurabilité garantie, l'offre de fonds disponible pour l'accumulation, la possibilité d'augmenter le capital assuré, etc.

À retenir

- Il est important d'évaluer la JVM d'une police d'assurance avant de procéder à un transfert de propriété pour en déterminer les conséquences fiscales;
- La JVM d'une police d'assurance vie doit être évaluée par un professionnel qualifié indépendant (actuaire ou évaluateur certifié);
- De nombreux critères doivent être pris en compte dans l'évaluation d'une police d'assurance vie.

⁹ *Ibid.*, note 5, p. 8.

¹⁰ *Ibid.*, note 8, paragraphe 5.

¹¹ *Ibid.*, note 1, paragraphe 41.

SOLUTIONS CAS AVANCÉS iA

Le programme Solutions Cas Avancés iA offre un service d'accompagnement pour les dossiers des clients à valeur nette élevée qui requièrent des stratégies financières plus complexes en matière de fiscalité, de concepts de vente et d'optimisation des produits d'assurance et d'épargne individuelles.

Notre équipe d'experts propose des solutions personnalisées, simples et performantes, qui permettent aux conseillers de répondre aux besoins particuliers des clients fortunés, des professionnels et des propriétaires d'entreprise.



F13-1205(23-02) ACC

ON S'INVESTIT, POUR VOUS.

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel l'**Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.** exerce ses activités.

ia.ca