

The "Insurance Wrapper", an effective solution to protect my financial assets. *

Roger
MILAN

* "L'Insurance Wrapper", une solution
efficace pour protéger mes actifs financiers.

The principle of the Insurance Wrapper is to protect your portfolio within a legal framework. Generally in Europe, the most advantageous way of doing this, is by taking out a life insurance policy.

For non-resident subscribers, Luxembourg is tax neutral. In most European countries, the life insurance legal framework has numerous tax advantages for inheritance taxes, income and capital gains. However, life insurance legislation is not harmonised between countries.

The Insurance Wrapper offered by Luxembourg is one of the most powerful means currently available on the market to optimise the assets of our clients. The protection of our clients' assets is strengthened. Taxation and estate planning are optimised. Finally, Luxembourg's financial expertise is tried and tested.

FRANCE

Arbitrage taxation

Transfers or arbitrage within a life insurance policy are not taxed.

Taxation of income

The taxable part, if any, of each drawdown is determined. The tax base is determined as the amount of the withdrawal or redemption less the amount of premiums paid. Please note that in case of partial surrender, for the purpose of calculating the mentioned difference, the premiums paid by the policyholder should be proportionally adjusted in order to be correlated to the surrender value actually paid to the policyholder (pro-rata mechanism). The taxable part or income will then be taxed as follows:

- 1 By applying a flat rate of:
 - 47.3% (35% + 12.3% for social charges) on gains if the policy is less than 4 years old;
 - 27.3% (15% + 12.3% for social charges) on gains if the policy is between 4 and 8 years old;
 - 19.8% if the policy is more than 8 years old.
- 2 Or alternatively by integrating the income to the marginal tax bracket on individual income with rates ranging from 0% and 41%, plus 12.3% social charges, the maximum being 53.3% which could potentially be avoided by taking adequate professional advice.

Inheritance Tax

Amounts invested by the policyholder before the age of 70, are exempt from inheritance taxes up to € 152,500 per subscriber and beneficiary, after this a flat rate of 20% is applied. For amounts invested after the age of 70, only one global exemption of € 30,500 is applied, plus the total amount of the insurance policy on the day of demise. Over that, amounts are reintegrated into the estate with a maximum tax rate of 60%.

Wealth Tax

For non-residents and new residents, all assets held outside France are exonerated from French wealth tax for 5 years. Otherwise, the life insurance policy is taxable in its entirety with the exception of certain very specific life insurance policies which are non redeemable before a pre-determined amount of time.

Attention: providing a general overview could result in an oversimplification of this subject. Therefore, it is essential to consult a certified professional.

Le principe de l'“Insurance Wrapper” est d'envelopper ce portefeuille d'un cadre juridique qui, en Europe, se révèle dans la plupart des cas des plus avantageux : c'est le cadre juridique de l'assurance vie. De plus ce cadre juridique apporte pour les actifs financiers une protection supplémentaire.

L'“Insurance Wrapper” offert par le Luxembourg est un des moyens les plus puissants actuellement sur le marché pour optimiser la gestion des actifs de nos clients. En effet la protection des actifs est renforcée. Les conditions fiscales et successorales sont optimisées. Et enfin l'expertise financière du Luxembourg n'est plus à démontrer.

FRANCE

Fiscalité des arbitrages

Les transferts ou arbitrages à l'intérieur de la police d'assurance vie ne sont pas taxés.

Fiscalité sur les revenus

Pour chaque rachat, on détermine s'il y a lieu, la part taxable. S'il s'agit d'un rachat total, la part taxable représente la différence entre la totalité des sommes versées et le montant racheté. S'il s'agit d'un rachat partiel, la part taxable est obtenue par application, sur le montant effectif de ce rachat partiel, du prorata entre la totalité des plus values latentes et le montant total des sommes en compte (mécanisme du prorata). Cette part taxable ou revenu sera ensuite imposée en fonction des conditions suivantes :

- 1 Application d'un prélèvement libératoire forfaitaire de :
 - 47,3% (35% + 12,3% de prélèvements sociaux) sur les gains si le contrat a moins de 4 ans.
 - 27,3% (15% + 12,3% de prélèvements sociaux) sur les gains si le contrat a une ancienneté comprise entre 4 et 8 ans.
 - 19,8% si le contrat a une ancienneté supérieure à 8 ans.
- 2 Ou solution alternative : intégration de ces revenus à la tranche marginale d'imposition sur les revenus individuels avec des taux qui s'échelonnent entre 0% et 41%, plus 12,3% de prélèvements sociaux, soit un taux maximum de 53,3% qui ne pourrait résulter que d'un conseil inadéquat.

Fiscalité successorale

Pour les montants versés par le(s) souscripteur(s) / assuré (s) avant l'âge de 70 ans, exemption de droits de succession de 152 500 € par souscripteur et bénéficiaire, et au-delà un taux fixe de 20% de droits de succession est appliqué.

Pour les montants versés après l'âge de 70 ans, une seule exemption globale de 30 500 € est appliquée, plus la totalité des revenus compris dans le contrat d'assurance au jour du décès. Au-delà, réintégration des sommes en compte dans la succession avec un taux de fiscalité maximum de 60%.

Impôt sur la Fortune

Pour les non résidents et pour les nouveaux résidents, tous les biens détenus hors de France sont exonérés d'ISF pour une durée de cinq ans. Sinon l'assurance vie est imputable en totalité sauf pour certains contrats d'assurance vie très spécifiques non rachetables pendant une durée déterminée.

Avertissement : cette information est simplifiée dans un souci de vulgarisation. Elle ne saurait en aucun cas se substituer aux conseils d'un professionnel agréé.

Anthony & Cie's advisors are available to discuss your or your clients' assets with you and suggest an appropriate solution.

Nos conseillers sont à votre disposition pour réaliser un audit patrimonial et vous proposer une solution adaptée à votre projet.

Christophe Maulny • +33 (0)4 93 65 32 23 • +33 (0)6 10 49 57 57 • marketing@antco.com

Note: The client comments in this document are for reference only and are made up of abridged versions of several true cases. This document is for information purposes only and does not constitute a sale or a firm loan offer or financial investment advice. Information can be changed without prior warning. Before investing in one of the products herein, you should ensure that you are not in contravention of any tax or legal ruling, as well as any exchange control which you could be subject to in your country of residence. Some services and products are subject to legal restrictions and consequently are not accessible to residents of some countries. We have taken all necessary precautions to ensure that the information contained in these documents is correct. Anthony & Cie, its employees or representatives cannot be held responsible, directly or indirectly, as to the exactness or completeness of the information contained in this document. The value of investments can go up as well as down and the capital invested may not be secure. Past performance is not a guarantee of future performance. Note : Le témoignage et les exemples parus dans cette plaquette sont cités à titre uniquement indicatif. Ce document est diffusé à des fins d'information uniquement et ne constitue pas un démarchage ou une offre ferme d'investissement financier. Les informations peuvent être modifiées sans préavis. Avant d'investir dans un des produits proposés, vous devez vous assurer que vous ne contrevenez pas à une réglementation fiscale ou légale, ainsi qu'au contrôle des changes auxquels vous pouvez être assujéti dans votre pays de résidence. Certains services et produits sont soumis à des restrictions légales et par conséquent, peuvent ne pas être accessibles aux résidents de certains pays. Nous avons pris toutes les précautions afin de nous assurer que les informations contenues dans ces documents sont dignes de foi. La responsabilité d'Anthony & Cie, de ses employés ou de ses représentants ne pourra être engagée, expressément ou implicitement, quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. La valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et vous pouvez ne pas récupérer l'intégralité des capitaux investis. Les performances passées ne présument pas de celles à venir. © 2011 • Anthony & Cie

Anthony&Cie

Financial Planning

Anthony & Cie
T: +33 (0)4 93 65 32 23
F: +33 (0)4 93 65 42 45
473 route des Dolines, Villantopolis 11
06560 Valbonne Sophia Antipolis

Anthony & Cie Paris
T: +33 (0)1 53 43 01 01
F: +33 (0)1 40 07 03 30
9 rue d'Anjou
75008 Paris

info@antco.com
www.antco.com
www.antcoinvest.com

Anthony & Cie - Sole proprietorship with limited liability €15,244.90 - N° SIRET 353 037 849 00067 - N° CIF A004300 - N° Orias 07 002 168
Anthony & Cie Paris - Limited company at €5,000 - N° SIRET 452 821 085 00043 - N° CIF A204500 - N° Orias 07 005 404
Insurance broker registered with Orias (www.orias.fr) - Financial guarantee: Covea Risks, 19, 21, allées de l'Europe, 92616 Clichy Cedex
Activity: financial services adviser - Registration number in Sophia Antipolis 2052023656VB - Registration number in Paris 2073451705MY
Financial Investment Advisor, member of the CIP (Independent Financial Advisors)
and the French CGPC Association (Certified Financial Planners) authorized by "Financial Planning Standards Board Ltd" (Certified Financial Planner)
Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) and independent member of Geneva Group International (GGI)



GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Independent Member