

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.

SPAIN

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 by the FIFO method (First In, First Out).

Whether it is a partial or total drawdown, the taxable part or income is taxed as follows:

- 1 At a fixed rate of 19% for income up to € 6,000.
- 2 Over € 6,000 at a fixed rate of 21%.

Taxation of a life annuity

Income from an annuity is considered as earned income. The taxable part of the annuity depends on the age of the subscriber. At 40 years old, the taxable part represents 40% of the annuity income, at 70 years old 8%. This is taxed as described above at the fixed rates of 19% and 21%.

NB: for temporary annuity income, the taxable part of the annuity income varies from 12% if it is for a duration of less than or equal to 5 years, up to 25% for a duration over or equal to 25 years.

Inheritance Tax

The value of the life insurance policy is added to the estate of the deceased and Spanish inheritance tax regulations apply. However, each region can apply, with certain limitations, specific rules. Furthermore, depending on the family relationship between the subscribers / insured and the beneficiaries, some allowances can be applied specifically to the life insurance policy. Tax rates vary between 7.65% up to 34% according to the amounts and the regions.

Wealth Tax

No Spanish wealth tax.

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.

ESPAGNE

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 selon la méthode FIFO (First In, First Out). Qu'il s'agisse d'un rachat partiel ou d'un rachat total, cette part taxable ou revenu sera ensuite imposée :

- 1 A un taux fixe de 19%, pour des revenus allant jusqu'à 6 000 €.
- 2 Au-delà, au taux fixe de 21%.

Fiscalité sur la rente viagère

La rente est considérée comme un revenu classique. La part taxable de la rente viagère dépend de l'âge du souscripteur. A 40 ans, la part taxable représente 40% de la rente, à 70 ans 8%. Cette part taxable est ensuite imposée comme décrit ci-dessus, aux taux fixes de 19 et 21%.

A noter que pour les rentes temporaires, la part taxable de la rente va de 12% si la rente a une durée inférieure ou égale à 5 années, jusque 25% pour une durée supérieure ou égale à 25 années.

Fiscalité successorale

La valeur de la police d'assurance vie est rapportée à la succession de la personne décédée et les règles civiles de succession s'appliquent. Cependant chaque région peut appliquer, dans certaines limites, des règles spécifiques. De plus, dépendant des liens familiaux entre le(s) souscripteur(s)/assuré(s) et le(s) bénéficiaire(s) certaines réductions peuvent être octroyées spécifiquement à la police d'assurance vie. Les taux d'imposition varient de 7,65% à 34% suivant les montants et les régions.

Impôt sur la Fortune

Pas d'Impôt sur la Fortune en Espagne.

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, Villantipolis 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