IMPÔTS AU DÉCÈS DES PROPRIÉTAIRES D'ENTREPRISES FAMILIALES: COMPARAISONS ENTRE 15 PAYS DE L'OCDE.

10 novembre 2021

Taux d'imposition effectifs sur la transmission intergénérationnelle d'entreprises familiales

Taux d'impôt effectif (%)	Pays	Notes et conditions*	Pop (M)
27	Canada	Sur gain en capital réputé au décès	38
20	Royaume-Uni	Si >50% des votes d'une compagnie cotée en bourse	67
15	Danemark	Un gouvernement précédent avait annoncé un taux de 5%	6
5.6	France	Propriétaires et héritiers doivent signer un pacte et demeurer propriétaires pour quelques années.	67
4	Italie		60
3.4	Pays-Bas	Héritiers doivent demeurer propriétaires pour 5 ans.	18
0 to 8.6	Allemagne	Jusqu'à €100M par héritier si plus d'un héritier. Ou si avant d'hériter, l'héritier n'avait pas assez d'actif net pour payer l'impôt.	83
0 to 3.5	Suisse	Varie selon le canton	6
0	Royaume-Uni	Si compagnie privée	67
0	Australie		26
0	Rép Tchèque		11
0	Suède		10
0	Portugal		10
0	Autriche		9
0	Norvège		5
0	Nouvelle-Zélande		5

Le taux d'imposition effectif au Canada est le plus élevé, et bien au-dessus de la moyenne ou de la médiane, de 14 autres pays de l'OCDE.

Note: les pays sont classés par taux d'imposition, puis par taille de population.

* Les pays plus peuplés ont tendance à avoir plus de conditions et des règles plus complexes.
Les pays moins peuplés ont des règles plus simples et des taux plus bas.

Conclusion sur la fiscalité au décès

Nos mères-patries historiques la France et l'Angleterre, et plusieurs autres pays clés et dynamiques de l'OCDE*, soutiennent la pérennité de leurs écosystèmes d'entreprises familiales avec peu ou pas d'impôt sur les successions ou héritages**.

Contrairement au Canada et au Québec qui imposent à 27% les « gains en capital réputés » au décès de la, ou du, propriétaire, comme si l'entreprise familiale transférée aux enfants avait été vendue à des tiers à sa « juste valeur marchande ».

* Organisation de coopération et de développement économiques.

** L'impôt sur succession porte sur le montant total légué par le défunt.
L'impôt sur héritage porte sur la partie reçue par chaque héritier.

Contenu de la présentation

<u>Page</u>	<u>Éléments-clés</u>
5	Les sièges sociaux et les entreprises familiales sont importants
6	Les impôts sur successions et héritages ont un impact
7-10	Pays de l'OCDE qui ont peu ou pas d'impôts sur les successions ou héritages
11	Faible % des revenus générés par les impôts sur successions ou héritages
12	Impôts annuels sur l'actif net des individus
13	Quatorze pays de l'OCDE ont peu ou pas d'impôts sur successions ou héritages
	Annexe A: en Allemagne, une structure complexe pour les impôts sur héritages
15	Mittelstand: description sommaire
16	Quatre mesures quant aux impôts sur héritages d'entreprises du Mittelstand
17	Conditions à respecter par les héritiers allemands quant à l'impôt
18	Taux d'impôt sur les héritages d'entreprises en Allemagne
19	Mesures #1 & #2: taux d'impôt sur héritage d'entreprises en Allemagne
20	Mesure #3: les héritiers allemands peuvent demander de payer moins d'impôts
21	Mesure #4: la ou le propriétaire de l'entreprise peut créer une fiducie
22	Taux d'imposition sur valeur reçue d'un héritage qui n'est pas une entreprise
	Annexe B: profil biographique des auteurs
24	Louis Caouette
25	Dr. Stefan Königer, Ph.D.

Les sièges sociaux et les entreprises familiales sont importants

Plusieurs parties sont intéressées à maintenir la propriété nationale de leurs entreprises.

La plupart des pays veulent que leur écosystème d'entreprises et de sièges sociaux soit prospère.

Les sièges sociaux créent plusieurs retombées économiques:

- Postes de direction avec salaires élevés.
- Possibilités d'emplois avec défis intéressants pour les jeunes diplômés.
- Mandats pour les firmes professionnelles (avocats, comptables, ingénieurs, consultants, TI, ...)
- Projets et contrats pour sous-traitants.
- Impôts pour gouvernements sur masse salariale de ces entreprises et firmes professionnelles.

À l'inverse, lorsque ces entreprises sont vendues à des étrangers, plusieurs de ces retombées disparaissent en même temps que le siège social. Il y a eu plusieurs exemples au Québec et Canada.

Les pays avec de petites populations ont des défis additionnels quant à leurs sièges sociaux:

- Les petits pays ont beaucoup moins de sièges sociaux.
- Les petits pays ont un plus petit bassin d'acheteurs potentiels, avec moins de ressources, comparé aux gros pays.

Plusieurs entreprises appartiennent à des familles, avec vision à plus long-terme et enracinement local.

Plusieurs entreprises ont été créées et sont encore contrôlées par des individus ou familles.

Typiquement, les parents et leurs enfants ont un horizon couvrant des générations: les deux préfèrent maintenir la propriété locale de l'entreprise familiale, avec une succession bien planifiée.

Par comparaison, d'autres types de propriétaires ont un court horizon de 5 à 7 ans, rarement 10 ans; ce groupe inclut les fonds d'investissement et les fonds avantagés fiscalement qui les financent.

Pires sont les compagnies inscrites en Bourse qui sont mesurées à chaque année, sinon à chaque trimestre. Seul un contrôle familial peut résister aux pressions de vendre à chaque cahot sur la route.

Les entreprises à contrôle familial créent plusieurs retombées économiques dans leur pays d'origine et ont souvent une vision à plus long terme.

Les impôts sur successions et héritages ont un impact

Impôt sur succession: problème majeur pour les entreprises familiales au Canada et au Québec.

En théorie, il n'y a pas d'impôt sur les successions et héritages au Canada.

En pratique, il y a un taux d'impôt maximum de 27% (dépendant de la province) sur les « gains en capital réputés » au moment du décès, comme si cette entreprise familiale avait été vendue à sa « juste valeur marchande »; cet impôt est payé par la succession du défunt.

Cependant, et sans que ce soit apparent aux observateurs extérieurs, les familles propriétaires d'entreprises n'ont souvent pas les liquidités requises pour payer l'impôt sur la succession; ces familles ont la grande partie, sinon la totalité, de leurs actifs concentrés dans cette entreprise.

Au moment de la succession, ou même avant, ces familles canadiennes ont un choix à faire:

- Soit vendre au plus offrant, souvent un acheteur étranger.
- Soit faire face à des impôts de succession que ni le fondateur ni les héritiers ne peuvent payer sans emprunter ou vendre des actions.

Cette présentation résume comment d'autres pays de l'OCDE ont réglé ce problème.

Vise des pays industrialisés et démocratiques, tous membres de l'OCDE, tous comparables au Canada et au Québec. N'inclus pas de paradis fiscaux, de pays en voie de développement, ou de régimes autocratiques.

Résume des documents préparés par les conseillers fiscaux Ernst & Young et KPMG comparant la fiscalité sur les successions et les héritages autour du monde. Utilise aussi d'autres publications spécialisées.

Pour l'Allemagne, pousse plus loin l'analyse de leur structure fiscale avec un spécialiste allemand.

Présente un sommaire qui peut être compris (facilement ?) par des lecteurs qui ne sont pas fiscalistes.

Les notes biographiques des deux auteurs apparaissent aux deux dernières pages, en Annexe B.

Cette analyse comparative a été préparée pour Cogeco Inc.

Avis au lecteur: Les règles de l'impôt étant très complexes dans la plupart des pays, il est possible que subsistent des imprécisions, omissions ou erreurs involontaires. Consultez vos propres conseillers fiscaux. Des corrections pourront être incluses dans une édition ultérieure.

Cette présentation montre comment d'autres pays de l'OCDE traitent les impôts sur succession et héritage, un problème majeur pour maintenir la propriété locale des entreprises familiales.

France: en pratique, peu d'impôt sur les successions ou héritages d'entreprises

Taux nominal en France: les héritages sont nominalement imposés à un taux maximum de 45%.

En pratique depuis août 2003, l'impôt sur héritage peut être aussi bas que 5.6%:

- l'impôt de 45% s'applique seulement sur 25% de la valeur de l'entreprise transférée (donc taux effectif 11.25%, du vivant ou au décès de la ou du propriétaire).
  - le taux d'impôt est réduit à nouveau de moitié si la ou le propriétaire est âgé de moins de 70 ans (taux effectif 5.6%).
- Cette mesure est connue sous le nom de « Pacte Dutreuil », du nom du ministre Renaud Dutreuil qui pilotait cette loi.

Conditions à respecter:

La ou le propriétaire doit conserver la propriété de l'entreprise durant au moins 2 ans après la signature du Pacte.

Les héritiers doivent s'engager à garder la propriété de l'entreprise durant au moins 4 ans.

Au moins un des héritiers doit occuper un poste de direction durant au moins 3 ans.

Lors du transfert d'entreprises familiales entre générations, le taux d'imposition effectif peut être aussi bas que 5.6% en France.

Royaume-Uni: en pratique, pas ou moins d'impôt sur les successions ou héritages de plusieurs entreprises

Note: Le Royaume-Uni utilise le terme « heritage tax » pour ce que les autres pays appellent « estate tax ».

La présente page utilise le terme « succession » pour être cohérent avec le reste de l'analyse.

Taux nominal au Royaume-Uni : les successions sont nominalement imposées à un taux maximum de 40%.

En pratique depuis 1996 dû à un « allègement des droits de succession sur les entreprises » (traduction libre de « business property relief ») :

- Un taux de 0% s'applique pour les entreprises privées.
- Un taux de 20% s'applique pour les entreprises cotées en bourse dont le propriétaire contrôle plus de 50% des votes.
- (Pour les successions de 2^e génération d'héritiers qui avaient individuellement reçu moins de 50% des votes d'une compagnie publique: taux de 40% lors de leur propre décès sur le plein montant transféré à la 3^e génération.)
- (Pour les étrangers qui sont « résidents » au Royaume-Uni (mais non « domiciliés » au Royaume-Uni et pour au plus 15 ans), seuls les actifs situés au Royaume-Uni sont imposés par le Royaume-Uni lors de leur décès.)

Impôt sur les gains en capital des héritiers:

Aucun impôt sur les gains en capital n'est payable par les héritiers lorsqu'ils héritent.

Le coût de base d'une entreprise ou d'actions héritées est augmenté à la juste valeur marchande lors du décès du donateur.

- Impôt de 20% sur le gain en capital réalisé depuis que les héritiers ont hérité, s'ils revendent l'entreprise plus tard.
- L'impôt peut être réduit à 10% sur le premier £1M si l'actif se qualifie pour l'allègement de la cession d'actifs commerciaux (traduction libre de « business asset disposal relief » (connu sous le nom de « entrepreneurs' relief » avant avril 2020).

Conditions à respecter pour l'impôt sur successions:

La ou le propriétaire doit avoir possédé l'entreprise durant au moins 2 ans avant le transfert, que ce transfert soit fait de son vivant ou à son décès.

Pour les entreprises à propriété familiale, les héritiers n'ont aucune obligation de maintenir l'emploi à un niveau donné, ni d'en garder la propriété pour un certain nombre d'années avant de revendre.

Aucun impôt de succession lors du transfert d'entreprises privées familiales entre générations au Royaume-Uni.
Impôt de succession de 20% si le défunt contrôlait plus de 50% des votes d'une compagnie cotée en bourse.

Pays Européens dynamiques avec peu ou pas d'impôts sur successions ou héritages

<u>Pays</u>	<u>Pop (M)</u>	<u>Membre OCDE</u>	<u>Début</u>	<u>Description sommaire</u>
Suède	10	Oui	Déc 2004	• Pas d'impôt sur successions ou héritages; décision unanime du Parlement. • Objectif-clé était de faciliter transfert d'entreprises familiales entre générations.
Autriche	9	Oui	2008	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit
Norvège	5	Oui	2014	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit • Les héritiers assument la responsabilité des gains en capital encourus lors d'une vente subséquente.
Danemark	6	Oui	2016 - 2020	• Avait annoncé et commencé un taux de 5% sur héritage d'entreprise familiale, mais un nouveau gouvernement Social-Démocrate a ramené l'ancien taux 15%
Suisse	6	Oui	--	• Impôt de 0% à 3.5% sur héritage si les enfants héritent; varie par canton.
Pays-Bas	18	Oui	--	• Affiche un taux de 20%, mais ce taux est réduit de 83% si le défunt possédait durant 1+ année 5+% d'une compagnie active; le taux réel est donc de 3.4%. • Les héritiers doivent demeurer propriétaires pour au moins 5 ans.
Allemagne	83	Oui	--	• Objectif: faciliter le transfert des entreprises familiales du « Mittelstand ». • Jusqu'en 2016: pas d'impôt sur successions ou héritages, sujet à maintenir le niveau d'emploi et la propriété familiale durant au moins 7 ans. • Depuis 2016: structure complexe d'impôt sur héritage. L'effet net demeure pas ou peu d'impôt sur héritages lors du transfert d'entreprises entre générations, sujet au maintien de la masse salariale et de la propriété familiale durant au moins 7 ans.

Les pays sont énumérés par année de début puis par population croissante.

Six petits pays Européens dynamiques supportent la pérennité des entreprises familiales:

- Soit en ne taxant pas les successions ou héritages: Suède, Autriche, Norvège.
- Ou avec de bas taux d'impôts sur héritages: 0% à 3.5% en Suisse; 15% au Danemark.

L'Allemagne a une structure complexe d'impôt sur héritages, mais avec peu ou pas d'impôts pour les entreprises familiales du « Mittelstand » (voir Annexe A, pages 14 à 22).

Autres pays de l'OCDE avec peu ou pas d'impôts sur succession ou héritage

<u>Pays</u>	<u>Pop (M)</u>	<u>Membre OCDE</u>	<u>Début</u>	<u>Description sommaire</u>
Nouvelle-Zélande	5	Oui	1992	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit
Portugal	10	Oui	2004	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit • Exemption de la taxe de 10% pour conjoint et descendants.
République Tchèque	11	Oui	2014	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit lorsque les héritiers font partie de la famille immédiate.
Australie	26	Oui	--	• Pas d'impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit
Italie	60	Oui	2006	• 4% d'impôt sur héritages reçus par conjoint et enfants. • 6% d'impôt sur héritages reçus par frères et sœurs.

Sources:

EY, "Worldwide Estate and Inheritance Tax Guide (2019, 448 pages; 2021, 508 pages)

KPMG, site web pour chaque pays "Other taxes and levies", impôts sur successions ou héritages. Jan 2020.

Swedish Enterprise, "Ten years without the Swedish inheritance tax". Déc 2015, 50 pages.

Fiscaliste allemand spécialisé en héritages, Dr. Stefan Königer, Ph.D.

Diverses publications spécialisées.

Les pays sont énumérés par année de début puis par population croissante.

Autres pays de l'OCDE avec peu ou pas d'impôts sur successions ou héritages:

- En Europe: Portugal, République Tchèque, Italie.
- En Asie-Pacifique: Nouvelle-Zélande et Australie.

Faible % des revenus générés par les impôts sur succession ou héritage

Pays de l'OCDE	Pop (M)	Membre OCDE	Impôts sur successions et héritages en % du total des revenus fiscaux (moyenne 2014-18)
Italie	60	Oui	0.0%
Espagne	47	Oui	0.0%
Islande	0.4	Oui	0.4%
Allemagne	83	Oui	0.5%
Finlande	6	Oui	0.6%
Irlande	5	Oui	0.6%
Pays-Bas	17	Oui	0.6%
Suisse	9	Oui	0.6%
Royaume-Uni	66	Oui	0.7%
France	67	Oui	1.1%
Belgique	12	Oui	1.3%
moyenne			0.6%

Les pays sont énumérés par ordre croissant de %.

L'OCDE n'a pas de données pour les États-Unis, et a seulement des données incomplètes pour le Canada.

Source: OCDE, Statistiques des recettes publiques, base de données, impôt #4310, janvier 2020.

Pour les pays de l'OCDE qui ont encore des impôts sur successions ou héritages, ces impôts comptent en moyenne pour seulement 0.6% du total des revenus fiscaux.

Éliminer ces impôts sur héritages ne créerait pas une différence importante dans les revenus fiscaux de ces pays.

Impôts annuels sur l'actif net des individus

Les pays sont énumérés dans le même ordre qu'aux pages 7 à 10.

<u>Pays</u>	<u>Pop (M)</u>	<u>Membre OCDE</u>	<u>Début</u>	<u>Description sommaire</u>
France	68	Oui	2018	• Impôt annuel sur l'immobilier net, max 1.5%. A remplacé impôt sur fortune. • Représente 0.2% des revenus fiscaux totaux en 2018-9; 0.5% avant 2018.
R.-Uni	68	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Suède	10	Oui	2007	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Autriche	9	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Norvège	5	Oui	--	• 0.85% par année sur actifs nets supérieurs à NOK 1.5 M (~US\$160K). • Représente 1.1% des revenus fiscaux totaux en 2018-9.
Danemark	6	Oui	1997	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Suisse	6	Oui	--	• Impôt annuel de 0.1% à 1%; varie par canton. • Représente 3.8% des revenus fiscaux totaux en 2018-9. • (La Suisse a le plus faible fardeau fiscal total des 11 pays: 27.7% du PIB.)
Pays-Bas	18	Oui	--	• Pas d'impôt sur les actions de compagnies, si propriétaire de 5+%.
Allemagne	83	Oui	1997	• Pas d'impôt sur l'actif net.
N-Zélande	5	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Portugal	10	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
R Tchèque	11	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Australie	26	Oui	--	• Pas d'impôt sur l'actif net.
Italie	60	Oui	2011 – 2014	• Impôt annuel sur les actifs à l'étranger: financiers 0.2%, immobilier 0.76%. • Aucun impôt recueilli en 2018-9.

4 des 14 pays examinés ont un impôt annuel sur l'actif net, avec de faibles recettes fiscales.

14 pays de l'OCDE ont peu ou pas d'impôts sur succession ou héritage

Conclusions pour 14 pays de l'OCDE:

- A. 7 pays ont un système simple sans impôt sur successions ou héritages d'aucune sorte sur quoi que ce soit: Australie, Autriche, Rép. Tchèque, Nouvelle-Zélande, Norvège, Portugal, Suède.
- B. 2 pays ont un système simple avec bas taux sur héritages: <3.5% en Suisse, 4% en Italie.
- C. La France affiche un taux de 45% mais impose en réalité à un taux aussi bas que 5.6% de la valeur.
- D. Le Royaume-Uni affiche un taux de 40%, mais impose à 0% ou 20% dû à «l'allègement des droits de succession»
- E. Les Pays-Bas affichent un taux de 20%, mais imposent en réalité à 3.4% si défunt possédait 5+% d'une compagnie.
- F. L'Allemagne a une structure complexe dont l'effet net demeure peu ou pas d'impôts sur héritages d'entreprises familiales lors de transferts entre générations.
- G. Le Danemark avait annoncé un taux de 5% sur héritages d'entreprises familiales, mais a maintenu un taux de 15%.
- H. 10 pays ont de petites populations, comparables au Canada et au Québec. Les petits pays ont moins d'entreprises familiales et ont des défis importants pour maintenir et protéger la propriété locale.
- I. Les pays scandinaves sont reconnus pour leur équité sociale. Tel qu'indiqué plus haut, ces pays ont un système sans impôt sur héritage (Suède et Norvège) ou avec faible taux (Danemark).
- J. 4 pays ont un impôt annuel sur l'actif net: Suède (0.85%), Suisse (0.1% à 1%), Italie (0.2% sur actifs financiers et 0.76% sur actifs immobiliers à l'étranger), France (max 1.5% sur immobilier). Cet impôt génère de faibles revenus .

Conclusions pour le Canada et le Québec:

- 1. Une revue des impôts sur les successions et héritages dans les pays de l'OCDE montre une voie différente pour que le Canada et le Québec supportent la pérennité de leur écosystème d'entreprises familiales, en abaissant ou même éliminant l'impôt effectif sur les successions.
- 2. En théorie, il n'y a pas d'impôt sur les successions et héritages au Canada. En pratique, il y a un taux effectif maximum de 27% sur les « gains en capital réputés »; cet impôt est payé par la succession du défunt.
- 3. Si le Canada s'enlignait sur les autres pays de l'OCDE, lorsqu'un ou une propriétaire d'entreprise décède, sa famille ne serait plus forcée de vendre leur entreprise en tout ou en partie, ou d'emprunter pour payer ces impôts sur succession.

Le système fiscal canadien et québécois peut être grandement amélioré pour supporter la pérennité des entreprises familiales.

ANNEXE A:
L'ALLEMAGNE SUPPORTE LA PÉRENNITÉ
DE SES ENTREPRISES CHAMPIONNES
AVEC UNE STRUCTURE COMPLEXE
DE PEU OU PAS D'IMPÔTS SUR LES HÉRITAGES

Préparée avec l'assistance technique
du fiscaliste allemand spécialisé en héritages
Dr. Stefan Königer, Ph.D.

« Mittelstand » en Allemagne: description sommaire

Pas de définition officielle du « Mittelstand ». Deux définitions utilisées couramment:

- PME, avec revenus jusqu'à € 50 M. (KMU: *kleine und mittlere Unternehmen*)
- Toute entreprise à propriété ou contrôle familial, quelle qu'en soit la taille. Donc incluant aussi des entreprises milliardaires comme BMW (famille Quandt), Bosch (famille Bosch), ...

Caractéristiques communes aux entreprises du « Mittelstand »:

- Propriété familiale, ou culture corporative de genre familial.
- Continuité inter générationnelle.
- Horizon à long-terme.
- Indépendance.
- Agilité.
- Attache psychologique.
- Investissement en ressources humaines.
- Flexibilité.
- Hiérarchie simplifiée.
- Innovation.
- Centrée sur les besoins des clients.
- Responsabilité sociale.
- Forts liens locaux.

Les entreprises du Mittelstand sont le fer de lance du succès allemand en exportations

Revenus annuels (euros)	# d'entreprises	% du total des exportations allemandes
Grosses entreprises >1 milliard	501 (0.02%)	31.7%
Moyennes entreprises		
250 à 1,000 millions	1,806 (0.06%)	36.9%
100 à 250 millions	3,483 (0.11%)	
50 à 100 millions	5,508 (0.17%)	
PMEs <50 millions	3,239,021 (99.7%)	31.4%

Résultats des entreprises du « Mittelstand »:

- Forte contribution à la performance économique de l'Allemagne.
- Positions de leadership mondial pour plusieurs de ces entreprises.
- Forte contribution aux exportations allemandes.
- Maintien et croissance des emplois dans diverses régions de l'Allemagne.

Graphique adapté de
"The best of German Mittelstand:
the world market leaders"
Prof. Dr. Bernd Venohr. 2014-5.

Quatre mesures quant aux impôts sur héritage d'entreprises du «Mittelstand»

**Objectifs
gouvernementaux
et sociétaux
en Allemagne**

Encourager la pérennité des entreprises lors des transferts inter-générationnels pour:

- Protéger les emplois existants et en créer de nouveaux.
- Garder les sièges sociaux en Allemagne.
- Supporter la position des entreprises qui font partie du « Mittelstand » et qui sont championnes à l'échelle européenne ou mondiale.

**La fiscalité allemande
sur les héritages
supporte la pérennité
des entreprises**

#1. L'impôt est payable par chaque héritier sur sa part d'héritage reçue (et non pas par le défunt sur l'ensemble de sa succession comme au Canada).
Cette mesure s'applique à tout genre d'héritage, multiplie les exemptions de base et réduit les impôts à payer.

Détails et exemples en page 19.

#2. Pour les transferts intergénérationnels d'entreprise qualifiées, et pour des valeurs de transfert allant jusqu'à environ 50M d'euros par héritier:
les taux d'imposition sont inférieurs à 10% (comparativement à 27% au Canada).

#3. Pour des valeurs de transfert plus élevées par héritier et dans les cas d'héritiers moins à l'aise financièrement qui auraient été obligés d'emprunter de l'argent ou de vendre des actions pour payer l'impôt sur l'héritage:
Allègement fiscal avec taux d'impôt de 10% ou moins.

Détails et exemples en page 20.

#4. Pour des valeurs de transfert plus élevées par héritier et dans les cas d'héritiers plus à l'aise financièrement, possibilité de recevoir les actions par une « fiducie familiale irrévocable ».
Fiducie avec taux d'impôt sur héritage effectif de 0%.

Détails et exemples en page 21.

Quatre mesures fiscales pour assurer la pérennité et supporter le transfert intergénérationnel des entreprises allemandes championnes.

Conditions à respecter par les héritiers allemands quant à l'impôt

- A. Les actions reçues doivent être conservées par les héritiers durant au moins 7 ans.**
- B. La masse salariale moyenne des 5 dernières années avant le transfert des actions doit au moins être maintenue durant 7 ans après le transfert.**
- C. Des conditions doivent être respectées pour les entreprises éligibles et les actifs commerciaux privilégiés.**

<u>Entreprises et activités éligibles</u>	<u>Entreprises et activités non-éligibles</u>
• Entreprise commerciale: activité indépendante et durable visant à réaliser un profit en participant à divers types de transactions économiques. • Une entreprise complète, ou une division d'une entreprise, ou un intérêt (partiel) dans un partenariat. • Un partenariat commercial. • Une « fiducie familiale irrévocable ».	• L'acquisition d'actifs économiques individuels. • La simple gestion d'actifs privés.
<u>Actifs commerciaux privilégiés</u>	<u>Actifs commerciaux non-privilégiés</u>
• Actifs utilisés dans une entreprise commerciale. • Actifs utilisés dans une profession libérale. • Actifs agricoles ou forestiers situés en Europe.	• Immobilier en tout ou en partie, œuvres d'art, collections d'art, collections scientifiques, bibliothèques et archives. • Moyens de paiement, titres, pièces de monnaie, métaux précieux, pierres précieuses et perles, collections de timbres, voitures anciennes, yachts, planeurs ainsi que d'autres articles servant généralement un style de vie privé.

Conditions clés:

Maintien de la propriété et de la masse salariale durant au moins 7 ans.

Tous types d'entreprise (fabrication, services, logiciels,...) sauf ceux spécifiquement interdits.

Tous types d'actifs (machines, matériel roulant, propriété intellectuelle,...) sauf ceux spécifiquement interdits.

Taux d'impôt sur les héritages en Allemagne

Taux d'imposition depuis 2016:

Valeur de l'entreprise reçue individuellement par chaque héritier	Taux d'impôt sur héritage reçu	
	Exemption régulière 85% (sur 5 ans)	Exemption optionnelle 100% (sur 7 ans)
€ 0 - 26 M	15% de JVM* imposée jusqu'à 19% (max 3%)	0%
€ 26 M - 90 M	Réduction de l'exemption de 1% par tranche de € 750K.	
€ 90M et plus	30%	30%

Valeur de l'entreprise reçue individuellement par chaque héritier	Taux d'impôt sur héritage
€26 M - 39 M	5%
€39 M - 52 M	10%
€52 M - 65 M	15%
€65 M - 78 M	20%
€78 M - 90 M	25%

*Juste Valeur Marchande

Note:

Contrairement à la pratique habituelle en Allemagne et autres pays, ces taux d'impôt successoral s'appliquent sur la valeur totale des actions reçues, non pas sur la valeur incrémentale du niveau d'impôt.

Mesures #1 & #2: taux d'impôt sur héritage d'entreprises en Allemagne

Valeur totale des actions transférées de la compagnie	# d'héritiers allemands (sans égard aux liens familiaux)					
	1	2	3	4	5	6
€ 25 M	0%	0%	0%	0%	0%	0%
€ 50 M	8.6%	0%	0%	0%	0%	0%
€ 100 M	30.0%	8.6%	1.7%	0%	0%	0%
€ 250 M	30.0%	30.0%	22.8%	14.4%	8.6%	4.6%
€ 500 M	30.0%	30.0%	30.0%	30.0%	30.0%	22.8%
€ 1,000 M	30.0%	30.0%	30.0%	30.0%	30.0%	30.0%

Ces taux de 30% peuvent être beaucoup réduits par une bonne planification:

- En demandant un allègement fiscal si l'héritier n'a pas assez d'autres actifs personnels pour payer l'impôt sur héritage sans emprunter ou vendre des actions.
- Ou en recevant les actions par une « fiducie familiale irrévocable ».

(voir pages suivantes)

De plus, pour des valeurs supérieures à 26M d'euros, des escomptes de 30% peuvent être appliqués à la Juste Valeur Marchande pour réduire la valeur imposée.

Taux allemands nominaux:

- Beaucoup plus bas qu'au Canada.
- Plus bas qu'au Canada.
- Légèrement plus haut qu'au Canada.

Mesures #1 et #2. Les transferts d'entreprises suite au décès de la ou du propriétaire se font à des taux d'imposition inférieurs à 10% jusqu'à environ 50M d'euros par héritier.

Mesures #3 et #4. De plus, même lorsque les taux d'imposition semblent plus hauts qu'au Canada, les héritiers allemands peuvent payer des taux beaucoup plus bas (voir 2 pages suivantes).

Mesure #3 pour réduire l'impôt sur l'héritage reçu: les héritiers allemands peuvent demander de payer moins d'impôts

Techniquement parlant: « Demander une évaluation pour besoin d'allègement fiscal »

Circonstances lorsque utile et possible:

Cette approche est permise si les héritiers devraient emprunter or vendre des actions pour payer l'impôt sur héritage reçu.

Les héritiers peuvent demander un allègement fiscal s'ils n'ont pas assez d'actifs personnels pour payer l'impôt sur héritage:

- Soit des actifs déjà possédés par l'héritier.
- Ou des actifs reçus du défunt qui ne se qualifieraient pas comme actifs d'entreprise.

Après avoir reçu l'approbation des autorités fiscales, l'impôt sur héritage est limité à 50% de la juste valeur marchande des actifs qui ne se qualifient pas comme actifs d'entreprise, qu'ils soient déjà possédés par l'héritier ou reçu comme héritage.

De plus, les impôts payables par l'héritier peuvent être payés sur 7 ans, au taux annuel de 6%.

Exemple:

Un héritier possède déjà des actifs personnels valant 5M d'Euros, incluant maisons, bateau, obligations et comptant.

Cette personne hérite d'actions de compagnie valant 100M d'Euros, sur lesquelles il devrait payer des impôts de 30M d'Euros.

Mais après avoir reçu les autorisations requises, cet héritier ne paiera que 2.5M d'Euros en impôts (50% de 5 M).

Donc cet héritier paierait un taux de 2.5% (2.5M d'euros en impôts sur 100 M d'euros en valeur reçue).

En demandant de payer moins d'impôt, un héritier moins à l'aise financièrement ne paierait pas 30% en impôts sur l'héritage reçu, mais paierait des taux de 0% à 10%, même en recevant des actions valant 100M d'euros ou plus.

Mesure #4 pour réduire l'impôt sur l'héritage à recevoir: la ou le propriétaire de l'entreprise peut créer une fiducie

Techniquement parlant: « transférer les actions à une fiducie familiale irrévocable » (en Allemand: « Familienstiftung »)

Circonstances lorsque utile et valable:

Cette approche est utile pour transférer des entreprises de hautes valeurs à des héritiers:

- Qui ont déjà des actifs personnels élevés.
- Et pour qui une « demande d'évaluation pour besoin d'allègement fiscal » résulterait quand même en des impôts élevés.

Cette possibilité de planification fiscale est utilisée régulièrement et est mentionnée spécifiquement dans les lois allemandes.

Lors de sa planification fiscale avant son décès, le défunt peut créer un trust irrévocable pour l'héritier.

Comme pour la mesure fiscale #3, un taux de 50% s'applique à la juste valeur marchande des actifs déjà détenus par la fiducie. Lorsque le trust irrévocable reçoit les actions, un trust qui n'avait pas d'actifs préalables ne paiera aucun impôt de succession (50% de zéro actif = 0 impôts).

Inconvénients potentiels:

Les héritiers n'auront pas d'influence directe sur l'entreprise, parce que la fiducie n'aura pas d'actionnaires.

Cet inconvénient d'absence d'influence directe peut être mitigé par une structure de gouvernance appropriée.

Des impôts sur dons et sur revenus seront dus si la fiducie est dissoute ou liquidée.

Exemple:

Un héritier possède déjà des actifs personnels valant 50M d'Euros, incluant maisons, bateau, obligations et comptant.

Cette personne hérite d'actions de compagnie valant 250M d'Euros, sur lesquelles il devrait payer des impôts de 75M d'Euros.

Si cet héritier demandait un allègement fiscal, il paierait quand même 25M en impôts (50% de 50M d'euros = 25 M d'euros).

Mais en recevant les actions par une fiducie irrévocable, cet héritier ne paiera aucun impôt (50% de zéro actifs = 0 euros).

Donc cet héritier paierait un taux de 0% (0 M d'euros en impôts sur 250 M d'euros en valeur reçue).

En créant une fiducie familiale irrévocable, un Allemand propriétaire d'entreprise peut s'assurer que ses héritiers plus à l'aise financièrement ne paieraient pas 30% en impôts sur l'héritage reçu, mais paieraient des taux de 0% à 10%, même en recevant des actions valant 100M d'euros ou plus.

Taux d'imposition sur valeur reçue d'un héritage qui n'est pas une entreprise

Type d'héritier	Classe d'impôt 1	Classe d'impôt 2	Classe d'impôt 3
	Époux / conjoint. Enfants, petits-enfants. Parents, grands-parents.	Frères et sœurs. Nièces et neveux. Parenté par alliance.	Tous autres individus. Corporations.
Valeur de l'héritage reçu individuellement par chaque héritier			
€ 0 à 600 K	de 7% à 15%	de 15% à 25%	30%
€ 600K à 6M	19%	30%	30%
€ 6M à 13M	23%	35%	50%
€ 13M-26M	27%	40%	50%
>€ 26M	30%	43%	50%

Notes:

1. Ces taux d'impôt successoral s'appliquent sur la valeur marginale de l'héritage reçu (contrairement aux taux d'impôts sur les valeurs éligibles des actions d'entreprises).
2. Ces taux d'imposition sont appliqués à la base d'imposition finale des héritages et des dons, après déduction pour les actifs d'entreprises privilégiés.
3. Les actifs commerciaux privilégiés sont toujours imposés selon la classe d'imposition 1.

ANNEXE B: PROFILS BIOGRAPHIQUES DES AUTEURS

Louis Caouette

Une description plus complète est disponible au www.louiscaouette.ca

A assisté deux entreprises du Québec a atteindre le milliard de revenus:

- Une entreprise à contrôle familial, en route vers sa 3^e génération, et qui est régulièrement approchée pour vendre.
- Une entreprise contrôlée par des fonds d'investissements avantageés fiscalement, et qui a été vendue récemment à une firme étrangère; la plupart des cadres sénior de l'entreprise ont quitté quelques mois après la vente.

35+ ans d'expérience en consultation pour des analyses stratégiques:

- Plusieurs mandats portant sur les télécommunications, l'énergie, et divers marchés industriels ou techniques.
- Les projets portent généralement sur l'Amérique du Nord ou sur d'autres pays industrialisés.
- A mené des projets en Amérique du Nord, en Europe et en Asie.
- Travaille directement avec les clients sur ces projets.
- Lorsque requis, travaille de près avec autres spécialistes en production, TI, finance, études de marchés, ...

Longue expérience pour assister des compagnies en forte croissance sur plusieurs années et divers types de projets:

- Identifier et analyser des cibles d'acquisition.
- Évaluer de nouvelles opportunités.
- Identifier et analyser des concurrents.
- Obtenir, analyser et résumer des données de marchés, venant de bases de données publiques ou privées, ou d'entrevues sur le terrain.

B.Sc.A. Génie Électrique (Université Laval)

M. Sc. Soc. Économie (Université Laval)

MBA (Harvard Business School)

(Aucun diplôme ni formation en planification fiscale ou préparation de rapports d'impôt.)

Dr. Stefan Königer, Ph.D.

Stefan Königer, Ph.D., a été un associé en planification successorale avec Ernst & Young en Allemagne. Il a aussi passé six mois avec Ernst & Young à Washington, D.C., pour le service à la clientèle en planification successorale.

Auparavant, il a travaillé comme assistant-gérant en planification successorale avec PricewaterhouseCoopers en Allemagne durant deux ans. Il est aussi membre d'un groupe de discussion sur les aspects pratiques de la fiscalité et membre d'une association pour la promotion de la fiscalité et de la vérification des entreprises, à l'Université de Hohenheim à Stuttgart en Allemagne.

Sa passion pour la fiscalité dans la planification successorale est démontrée par les nombreux articles académiques ou professionnels qu'il a écrits pour une variété de publications en Allemagne. En 2015, il a reçu le prix Ernst & Young pour la meilleure publication spécialisée sur les impôts (Loi sur les Héritages et les Dons).

Monsieur Königer est l'auteur de nombreuses publications, incluant:

“The New German Inheritance and Gift Tax Act – finally meeting the constitutional principles?”, 2017, 17 pages.

“The German Inheritance and Gift Tax: Commentary and Analysis”, 2017, 370 pages.

Toute question spécifique ou technique sur le système fiscal allemand peut être adressée directement au Dr. Königer.

info@german-inheritance-tax.com

<https://german-inheritance-tax.com>

skoenige@gmx.de

Tel: 011-49 160 939 201 79