

# Le Navigateur



Gestion  
de patrimoine

Services de gestion de patrimoine RBC



Nahabedian gestion de patrimoine  
RBC Dominion valeurs mobilières

**Paul B. Nahabedian, CIM®**

Vice-président et Gestionnaire de  
portefeuille  
paul.nahabedian@rbc.com  
(514) 878-5111

Commentaires et perspectives pour  
les clients et les amis de  
Paul B. Nahabedian, CIM®

Venez visiter Paul au:  
[www.paulnahabedian.com](http://www.paulnahabedian.com)

## Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)

Comment le CELI peut vous aider à atteindre vos objectifs  
financiers

Le compte d'épargne libre d'impôt (CELI) est un instrument d'épargne souple qui vous permet de gagner des revenus de placement libres d'impôt, ce qui peut vous aider à atteindre vos objectifs de planification financière plus rapidement. Le CELI est un complément intéressant à certains régimes enregistrés existants, notamment le régime enregistré d'épargne-retraite (REER) et le régime enregistré d'épargne-études (REEE). Cet article décrit comment un CELI pourrait vous avantager et comment éviter certaines des embûches et les règles anti-évitement qui pourraient s'appliquer. Cet article aborde les sujets suivants :

- Qu'est-ce que le CELI ?
- Ouvrir votre CELI
- Cotisations
- Cotisations excédentaires
- Retraits
- Frais de gestion et frais administratifs
- Rupture du mariage
- Citoyens des É.-U. résidents du Canada
- Non-résidents
- Exploiter une entreprise
- Annexe : règles anti-évitement

*Cet article décrit des stratégies, lesquelles ne pourront toutes s'appliquer à votre situation financière particulière. Les renseignements contenus dans cet article n'ont pas pour but de donner des conseils fiscaux ou juridiques. Afin de vous assurer que votre situation particulière sera dûment considérée et que toute initiative sera fondée sur les renseignements les plus récents qui soient, il est essentiel que vous obteniez des conseils professionnels d'un conseiller fiscal qualifié avant d'agir sur la foi de toute information dans cet article.*

Si vous étiez un résident canadien, aviez atteint l'âge de la majorité dans votre province de résidence et déteniez un numéro d'assurance sociale valide, vous pourriez ouvrir un compte CELI.

### Qu'est-ce que le CELI ?

Le CELI a été lancé en 2009 en tant qu'instrument d'épargne et de croissance de l'épargne à l'abri de l'impôt. Les cotisations à votre CELI ne sont pas déductibles de l'impôt, étant donné que celles-ci sont effectuées avec des fonds après impôt. Tout revenu (incluant tout gain en capital) gagné dans votre CELI sera exonéré d'impôt. Ceci étant, tout intérêt versé sur des fonds empruntés pour cotiser à votre CELI ne sera pas déductible d'impôt, étant donné que l'emprunt contracté n'est pas destiné à gagner un revenu imposable. Pareillement, toute perte en capital dans votre CELI ne pourra servir à compenser un gain en capital à l'extérieur de celui-ci. Tout retrait de votre CELI (qu'il s'agisse d'un retrait de capital ou de revenu) sera libre d'impôt et augmentera d'autant vos droits de cotisation dans des années futures. De plus, si votre cotisation pour l'année était inférieure à la limite de cotisation annuelle permise, la cotisation inutilisée pourrait alors être reportée indéfiniment.

### Ouvrir votre CELI

Trois types différents de CELI pourront vous être proposés, soit un dépôt, un contrat de rente et un contrat de fiducie. Si votre CELI consistait en un contrat de fiducie, il pourrait alors être autogéré. Cette solution vous permettrait d'élaborer et de gérer vous-même votre portefeuille. Les autres différences entre les types de CELI seront plus prononcées au décès. Pour plus de détails sur les incidences fiscales des CELI au décès, veuillez demander une copie de notre article « Planification successorale pour votre CELI » à votre conseiller RBC.

Si vous étiez un résident canadien, aviez atteint l'âge de la majorité dans votre province de résidence et déteniez un numéro d'assurance sociale valide, vous pourriez ouvrir un compte CELI. Dans l'année au cours de laquelle vous aurez atteint

vos 18 ans, vous serez en mesure de cotiser le montant maximal permis pour l'année en cause. Certaines provinces et certains territoires, dont Terre-Neuve-et-Labrador, le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse, la Colombie-Britannique, les Territoires du Nord-Ouest, le Yukon et le Nunavut, ont établi l'âge de la majorité à 19 ans. Si l'âge de la majorité était supérieur à 18 ans dans votre province ou territoire, vos droits de cotisation à un CELI commenceraient à s'accumuler dès votre 18e anniversaire et vous pourriez reporter vos droits inutilisés à toute année future.

### Cotisations

#### Vos droits de cotisation

Le montant maximal que vous pouvez cotiser à votre CELI se limite à vos droits de cotisation. La limite des cotisations totales à un CELI pour la période de 2009 à 2017 est de 52 000 \$. Les limites de cotisation annuelle à un CELI pour la période de 2009 à 2017 sont les suivantes :

Année	Limite annuelle en dollars
2009 - 2012	5 000 \$
2013 - 2014	5 500 \$
2015	10 000 \$
2016	5 500 \$
2017	5 500 \$

Le gouvernement a ramené la limite de cotisation annuelle à un CELI de 10 000 \$ à 5 500 \$ pour 2016 et les années subséquentes. La limite de cotisation annuelle sera indexée à l'inflation et arrondie au 500 \$ le plus rapproché.

Vous accumuleriez automatiquement des droits de cotisation à chaque année (commençant en 2009) si vous étiez un résident du Canada à tout moment durant l'année et si vous étiez âgé de 18 ans ou plus. Vous n'avez même pas à ouvrir un CELI ou produire une déclaration de revenus

pour gagner des droits de cotisation. Votre niveau de revenu n'influe pas sur vos droits de cotisation. Bien que l'Agence du revenu du Canada (ARC) exercera un suivi sur vos droits de cotisation, vous devriez aussi tenir vos propres dossiers pour suivre vos opérations dans votre CELI.

Vos droits de cotisation sont réduits de toute cotisation effectuée, incluant ces cotisations destinées à suppléer à des retraits de fonds de votre CELI dans des années antérieures. Toutefois, le revenu d'intérêt gagné dans votre CELI ou la valeur de vos placements dans celui-ci n'affectera pas vos droits de cotisation.

Si vous n'utilisiez pas vos droits de cotisation dans une année donnée, vous pourriez reporter les cotisations inutilisées et les utiliser dans les années à venir. Un atout intéressant du CELI est que celui-ci ne comporte pas de limite d'âge quant aux cotisations qui peuvent y être versées. De plus, il n'y a aucune restriction quant au montant que vous pourrez cotiser au cours de votre vie.

#### Qui peut cotiser à un CELI ?

En vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu, seul le titulaire d'un CELI peut cotiser à son CELI. Cela signifie qu'une société dont vous êtes le propriétaire ou une fiducie dont vous êtes bénéficiaire ne peut cotiser directement à votre CELI. En général, si une tierce partie désire cotiser à votre CELI, celle-ci serait tenue de transférer les fonds à votre compte non enregistré. Vous pourriez alors cotiser ces fonds à votre CELI.

#### De multiples CELI

Vous pouvez très bien détenir plus d'un CELI à la fois, en autant que vos cotisations annuelles totales n'excèdent pas vos droits de cotisation. Vous pouvez également transférer des fonds d'un compte CELI à un autre ou d'une institution financière à une autre sans incidence fiscale, pourvu que votre institution

financière **transfère directement** les fonds en votre nom. Si vous retirez des fonds de votre CELI et cotisiez ces fonds à un autre CELI, vos transactions seraient considérées comme un retrait et une cotisation (contrairement à un transfert direct), ce qui affectera vos droits de cotisation de l'année. Si vos droits de cotisation étaient insuffisants, vous seriez assujéti à un impôt sur toute cotisation excédentaire. Pour plus de renseignements sur les cotisations excédant les limites prescrites, veuillez consulter la section sur les « cotisations excédentaires ».

#### Fonds et placements étrangers

Vous pourriez cotiser des fonds étrangers à votre CELI si votre institution financière vous le permettait. Votre institution financière devra alors convertir le montant cotisé en dollars canadiens (au taux en vigueur à la date de la transaction), au moment de déclarer votre cotisation à l'ARC. Le montant total de votre cotisation, en dollars canadiens, ne devra pas excéder vos droits de cotisation, sinon vous seriez assujéti à des pénalités.

Si vous déteniez des placements étrangers dans votre CELI, des distributions pourraient être assujétiées à une retenue d'impôt étranger. Toutefois, vous ne pourriez pas réclamer cette retenue d'impôt comme crédit d'impôt étranger sur votre déclaration de revenu personnelle, étant donné que vous ne déclarez pas les revenus gagnés dans votre CELI sur celle-ci.

#### Cotisations en nature

Les actifs transférés en nature dans votre CELI seront assimilés à une cession imposable. En effet, il sera considéré que vous les avez cédés à leur juste valeur marchande (JVM) au moment du transfert. Si le placement se trouvait en position de gain accumulé, vous seriez tenu de déclarer le gain en capital résultant sur votre déclaration de

revenus pour l'année concernée. Par ailleurs, si votre placement était en position de perte en capital, vous ne pourriez réclamer la perte en capital résultante. Le montant de la cotisation à votre CELI sera égal à la JVM de votre placement au moment de la cotisation.

#### Transferts de votre REER

Le transfert d'un placement de votre REER à votre CELI est une transaction imposable. La JVM de votre placement sera déclarée comme un retrait de votre REER et sera assujétiée à l'impôt sur votre déclaration de revenus de l'année en cause. Une retenue d'impôt s'appliquera également au retrait du REER. La cotisation à votre CELI sera aussi égale à la JVM de votre placement. Toutefois, si vous reportiez la cotisation à votre CELI, la valeur de votre placement pourrait changer et la cotisation à votre CELI pourrait différer du montant du retrait de votre REER.

Les opérations de swap surviennent lorsque vous échangez des titres dans votre CELI pour des liquidités ou d'autres titres de la même valeur entre vos comptes enregistrés et non enregistrés. Les opérations de swap sont interdites dans le CELI et sont discutées en plus de détails dans l'Annexe sur « les règles anti-évitement ».

#### Fractionnement du revenu en ayant recours à un CELI

Comme stratégie de fractionnement du revenu, vous pouvez effectuer un don d'argent à votre conjoint ou à un enfant adulte pour qu'il cotise à son CELI. Tout revenu gagné ou tout gain en capital généré dans le CELI ne vous sera pas attribué tant que les fonds demeureront dans le CELI. Si vous aviez un conjoint ou un enfant adulte aux revenus moins élevés, cette stratégie pourrait les aider à gagner des revenus libres d'impôt et épargner pour la retraite ou à d'autres fins.

Comme stratégie de fractionnement du revenu, vous pouvez effectuer un don d'argent à votre conjoint ou à un enfant adulte pour qu'il cotise à son CELI. Tout revenu gagné ou tout gain en capital généré dans le CELI ne vous sera pas attribué tant que les fonds demeureront dans le CELI.

### Cotisations excédentaires

Les cotisations excédentaires consistent en des cotisations qui dépassent vos droits de cotisation au CELI. Vous seriez alors assujéti à une pénalité fiscale égale à 1 % de l'excédent CELI le plus élevé pour le mois, et ce, pour chaque mois au cours duquel il y aurait un excédent. Vous seriez aussi tenu de remplir et soumettre le formulaire RC243, soit une *Déclaration Compte d'épargne libre d'impôt* (CELI) ainsi que votre paiement d'impôt à l'ARC au plus tard le 30 juin de l'année suivant l'année civile pour laquelle l'impôt est exigible. Il vous faudrait également produire l'*Annexe A – Excédent CELI*, pour vous aider à calculer le montant d'impôt exigible.

La pénalité de 1 % continuera de s'appliquer à chaque mois au cours duquel la cotisation excédentaire restera dans votre compte. Pour éviter l'accumulation de cette pénalité, vous devrez soit retirer la cotisation excédentaire de votre CELI ou recevoir de nouveaux droits de cotisation pour absorber la cotisation excédentaire, lesquels nouveaux droits vous seront reconnus le 1er janvier des années subséquentes. Aucun formulaire de l'ARC n'est requis pour retirer la cotisation excédentaire.

### Retraits

Vous pouvez généralement retirer des fonds de votre compte CELI en tout temps, et ce, sans incidence fiscale. Cependant, selon le type de placements détenu dans votre CELI, vous pourriez devoir prévoir le moment de vos retraits en conséquence. Par exemple, si vous aviez investi dans un certificat de placement garanti (CPG) non rachetable, vous pourriez être tenu d'attendre qu'il arrive à échéance.

Si vous retiriez des fonds de votre CELI, un tel retrait ne réduirait pas d'autant le montant de vos cotisations de l'année courante. Au

contraire, la JVM de votre retrait s'ajouterait à vos droits de cotisation au début de l'année suivante. Par exemple, un montant retiré en 2017 pourrait être cotisé de nouveau à votre CELI à compter du 1er janvier 2018. Ceci étant, vous pouvez retirer des fonds de votre CELI quand bon vous semble et les cotiser à nouveau dans une année subséquente. Si vous cotisiez de nouveau un montant retiré dans la même année (sans disposer de droits de cotisation), vous pourriez avoir surcotisé et être assujéti à des pénalités.

Le montant de la nouvelle cotisation sera fonction du montant du retrait de votre CELI. Par exemple, considérons une situation en vertu de laquelle vous auriez investi 10 000 \$ il y a cinq ans de cela et que ces investissements aient atteint une valeur de 25 000 \$ dans l'année en cours. Si vous retiriez le montant total de 25 000 \$ dans l'année courante, à partir du 1er janvier de l'année suivante, vous pourriez cotiser à nouveau ces 25 000 \$ plus les droits de cotisation additionnels de 5 500 \$ reconnus pour la nouvelle année pour un total de 30 500 \$. Ce montant serait augmenté de tous droits de cotisation inutilisés lors d'années antérieures. Par ailleurs, présumons que vous ayez investi 10 000 \$ mais que vos investissements se soient dépréciés à un montant de 2 000 \$. Si vous retiriez ce montant dans l'année courante, à compter du 1er janvier de l'année suivante, vous ne pourriez cotiser à nouveau que 2 000 \$ plus les 5 500 \$ de droits de cotisation additionnels reconnus pour la nouvelle année pour un total de 7 500 \$ plus les droits de cotisation inutilisés lors d'années antérieures.

Par ailleurs, il est possible que certains retraits effectués au cours d'une année précédente ne puissent s'ajouter à vos droits de cotisation de l'année suivante. Il s'agit notamment des retraits de cotisations excédentaires versées de

Si vous encouriez des frais en lien avec votre CELI, comme des frais de maintien de compte, des frais d'administration, des frais transactionnels de transfert et des frais de gestion, ceux-ci ne seraient pas déductibles de l'impôt peu importe d'où ces frais sont payés.

façon intentionnelle, de placements interdits, de placements non admissibles, de montants attribuables à des opérations de swap et des revenus ou gains en capital liés à tous ces éléments.

#### **Incidence des retraits sur vos prestations et crédits du gouvernement**

Tout revenu gagné dans votre CELI ou tout retrait de celui-ci n'aura pas d'incidence sur les prestations du gouvernement fédéral fondées sur le revenu que vous pourriez recevoir, comme la Sécurité de la vieillesse, le Supplément de revenu garanti et vos prestations d'assurance-emploi. Aussi, tout revenu gagné dans votre CELI ou tout retrait de celui-ci n'affectera pas votre admissibilité aux crédits d'impôt du gouvernement fédéral comme le crédit pour la TPS/TVH, la prestation fiscale pour le revenu de travail ou la prestation fiscale canadienne pour enfants.

#### **Frais associés à votre CELI**

Si vous encouriez des frais en lien avec votre CELI, comme des frais de maintien de compte, des frais d'administration, des frais transactionnels de transfert et des frais de gestion, ceux-ci ne seraient pas déductibles de l'impôt peu importe d'où ces frais sont payés. (Il n'est pas question ici des frais de gestion et des frais d'exploitation d'un fonds commun de placement qui sont absorbés à même le fonds, à moins que ceux-ci ne soient facturés séparément au porteur de parts).

Lorsque des frais sont facturés à votre CELI, ils ne sont pas considérés comme des retraits pouvant être recotisés l'année suivante. Présentement, si des frais de gestion étaient payés directement de votre compte non enregistré, ils ne seraient pas considérés comme des cotisations à votre CELI. Toutefois, si vous transfériez des fonds de votre compte non enregistré dans votre CELI de façon à payer ces frais de

gestion, ledit transfert serait alors considéré comme une cotisation.

En novembre 2016, l'ARC a annoncé un changement à ses règles administratives qui vous permettent de payer des frais liés à votre CELI à partir d'un compte non enregistré. En effet, l'ARC a décidé que le paiement de frais d'un régime enregistré à partir d'un compte non enregistré serait considéré comme un avantage et entraînerait une pénalité fiscale égale à 100 % des frais. Par exemple, si vous payiez vos frais de CELI de 1 000 \$ à partir de votre compte non enregistré, vous pourriez encourir une pénalité de 1 000 \$ de l'ARC. L'ARC a déclaré qu'elle n'appliquerait pas cette pénalité avant le 1er janvier 2018 (pourvu que de tels paiements ne soient pas associés à des services fournis après 2017). Par conséquent, si vous payiez actuellement vos frais de régime enregistré à partir d'un compte autre que ce régime enregistré, vous pourriez vouloir discuter de ces changements avec votre conseiller fiscal qualifié.

#### **Rupture du mariage ou d'une union de fait**

Dans le cas de la rupture du mariage ou de l'union de fait, il est possible de transférer une somme directement de votre CELI au CELI d'un ex-conjoint sans incidence fiscale. Votre institution financière devra effectuer un transfert direct en votre nom. Si vous retiriez simplement les fonds de votre régime et que votre ex-conjoint cotisait ces fonds à son CELI, la transaction aurait alors des incidences fiscales. Par ailleurs, un transfert direct n'aura pas d'incidence sur vos droits de cotisation ni sur ceux de votre ex-conjoint.

Vous et votre conjoint ou ex-conjoint devez vivre séparément au moment du transfert et le transfert doit être effectué en vertu d'une ordonnance ou d'un jugement rendu par un tribunal ou en vertu d'un accord écrit de séparation visant à partager

les biens en règlement des droits découlant de la rupture de l'union.

### Citoyens des É.-U. résidents du Canada

Si vous étiez un citoyen des États-Unis ou un titulaire d'une carte verte tenu de produire une déclaration de revenus des É.-U., vous ne pourriez profiter d'un CELI. Le revenu gagné dans votre CELI serait imposable aux fins de l'impôt des É.-U. dans l'année au cours de laquelle ledit revenu serait gagné. Selon le type de CELI détenu, d'autres exigences pourraient même s'appliquer en matière de déclaration. Pour plus ample information sur les citoyens des É.-U. et titulaires de carte verte détenant un CELI, veuillez demander à votre conseiller RBC une copie de notre article intitulé « Planification fiscale pour citoyens des É.-U. résidents du Canada ».

### Non-résidents du Canada

Si vous deveniez non-résident du Canada, vous pourriez conserver votre CELI. Vous n'auriez pas à verser d'impôt canadien sur tout revenu ou gain en capital gagné dans votre compte CELI. Aucune retenue d'impôt canadien ne s'appliquerait à vos retraits. Nous vous recommandons cependant de consulter un conseiller fiscal de votre pays de résidence afin de déterminer comment les fonds dans votre CELI seront traités aux fins de l'impôt dans cette juridiction.

Le plafond de cotisation au CELI n'est pas établi au pro rata pour l'année au cours de laquelle vous quittez le Canada ou déménagez au pays. Vous seriez donc admissible au montant intégral de la cotisation pour l'une ou l'autre de ces années. Si vous êtes un non-résident pour une année civile

entière, vous n'accumulerez pas de droits de cotisation pour cette année.

Vous pourrez cotiser à votre CELI jusqu'à la date à laquelle vous devenez un non-résident du Canada. Si vous versiez des cotisations alors que vous étiez un non-résident, vous seriez assujéti à un impôt de pénalité de 1 % par mois pour chaque mois au cours duquel vos cotisations demeurent dans le compte. La pénalité continuerait de s'appliquer tant et aussi longtemps que vous n'avez pas retiré la cotisation intégrale de votre compte (et l'avez désignée de retrait d'une cotisation à titre de non-résident) ou deveniez un résident du Canada. Si l'impôt de 1 % s'appliquait à vous à titre de non-résident, il vous faudrait produire le formulaire RC243, *Déclaration de compte d'épargne libre d'impôt* et le formulaire RC243-SCH-B, *Annexe B – Cotisations au compte d'épargne libre d'impôt (CELI) alors que vous êtes non-résident*. De plus, si votre cotisation à titre de non-résident dépassait vos droits de cotisation, vous pourriez être assujéti à un impôt additionnel de 1 % par mois et devoir produire le formulaire RC243-SCH-A *Annexe A – Excédent CELI*.

En général, vos retraits (qui ne sont pas des cotisations excédentaires ou des cotisations effectuées alors que vous étiez un non-résident) effectués en qualité de non-résident seront rajoutés à vos droits de cotisation de l'année suivante. Toutefois, vous ne serez admissible à ces droits de cotisation qu'au moment où vous redeviendrez un résident canadien.

### Exploiter une entreprise

Les CELI sont destinés à faire partie d'une planification financière personnelle en vue de financer des

objectifs. Si l'ARC déterminait qu'un CELI « exploitait une entreprise » d'opérations de titres, les revenus produits dans le compte pourraient être imposés. La détermination de l'exploitation d'une entreprise dépendra de plusieurs facteurs dont la fréquence des opérations sur titres, la durée de détention des titres, les connaissances ou l'expérience du titulaire du compte sur les marchés de valeurs mobilières et si les titres sont considérés comme étant de nature spéculative. Un facteur important considéré par l'ARC semble être si la JVM du compte est considérablement supérieure aux cotisations maximales pouvant être versées au compte. Si l'ARC déterminait qu'un CELI exploitait une entreprise d'opérations de titres, les revenus gagnés dans le compte seraient imposés. Les revenus ainsi assujétiés à l'impôt dans un CELI incluraient les dividendes, les intérêts et le montant total des gains nets des pertes en capital. Toutefois, les gains et pertes en capital ne bénéficieraient pas du taux normal d'inclusion de 50 %, étant donné que le CELI serait considéré comme exploitant une entreprise d'opérations de titres.

De plus, il est possible que le revenu de deuxième génération et de génération subséquente gagné sur le revenu produit par une entreprise exploitée par le CELI puisse devoir être distribué au titulaire du CELI et imposé entre ses mains.

### Conclusion

Un CELI pourrait vous procurer plus de flexibilité pour épargner et investir tout au long de votre vie. Consultez votre conseiller RBC pour obtenir plus d'information sur les CELI ou discutez avec celui-ci de la manière dont un CELI pourrait s'intégrer à votre planification financière.

## Annexe : règles anti-évitement

Les placements admissibles que vous pouvez détenir dans votre CELI sont les mêmes que ceux admissibles dans votre REER. Ces placements incluent (sans s'y limiter) les liquidités, les fonds communs de placement, les titres cotés sur des bourses désignées, les CPG, les obligations et certaines actions de petites entreprises. Détenir des placements non admissibles ou interdits dans votre CELI entraînera des pénalités et des obligations en matière de déclaration.

Les placements non admissibles sont ces placements qui ne satisfont pas la définition de « placement admissible » en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu. Des exemples de placements non admissibles incluent les actions de sociétés de portefeuille de placements privées ou de sociétés privées étrangères, des actions radiées de bourses désignées et les biens immobiliers. Les placements interdits incluent une dette, des actions ou une participation dans des entités dans lesquelles le titulaire du CELI ou une personne ayant un lien de dépendance avec celle-ci a « une participation notable » (généralement 10 % ou plus du capital-actions) ou des entités avec lesquelles le titulaire du CELI a un lien de dépendance.

Les conséquences d'un placement non admissible ou interdit dans votre CELI peuvent être sévères. Dans l'année au cours de laquelle vous faites l'acquisition d'un placement non admissible ou interdit ou qu'un placement devient non admissible ou

interdit, vous pourriez encourir une pénalité non récurrente équivalente à 50 % de la JVM du placement.

Cette pénalité fiscale pourrait vous être remboursée si vous ne saviez pas et ne pouviez pas savoir que le placement n'était pas admissible ou était interdit ou le deviendrait au moment d'effectuer le placement, et que vous retiriez celui-ci de votre CELI ou que celui-ci cessait d'être non admissible ou interdit avant la fin de l'année suivant l'année de l'application de l'impôt (ou à une date plus tardive autorisée par le ministre du Revenu national).

Si vous tiriez des revenus ou des gains en capital de votre placement non admissible, le fiduciaire du CELI serait tenu de produire un feuillet T3, Déclaration de renseignements et de revenus des fiducies. Votre CELI aurait aussi à verser un impôt au taux d'imposition marginal maximal sur ce revenu et vous ne pourriez tirer profit du taux d'inclusion à 50 % pour les gains en capital.

Tout revenu ou tout gain en capital attribuable à un placement interdit sera considéré comme étant un « avantage » et sera assujéti à un impôt de pénalité au taux de 100 %.

Les opérations de swap font référence à tout transfert de biens (autre qu'une cotisation ou un retrait) entre le CELI et vous-même (ou une personne avec laquelle vous avez des liens de dépendance). Les opérations de swap sont interdites. Si vous procédez à une opération de swap,

l'augmentation de la JVM totale du CELI suite à l'opération de swap serait considérée comme un « avantage » et assujéti à la pénalité fiscale de 100 %. De plus, toute augmentation future de la JVM du CELI qui pourrait être raisonnablement attribuée à l'opération initiale de swap serait considérée comme étant un avantage. Par conséquent, tout dividende, intérêt ou autre montant gagné sur le titre ayant fait l'objet d'un swap, toute appréciation de la valeur de ce titre ou de tout bien y ayant été substitué, et tout revenu gagné sur un revenu seraient assujéti à l'impôt s'appliquant à un avantage.

Il existe cependant une exception à ces règles. En effet, vous pouvez procéder à un swap de placements non admissibles ou interdits de votre CELI avec des liquidités ou d'autres biens d'une valeur égale détenus à l'extérieur de votre CELI, en autant que vous soyez admissible au remboursement de la pénalité de 50 % sur le placement non admissible ou interdit.

Si vous étiez tenu de payer un de ces impôts associés à un placement non admissible, un placement interdit ou un avantage, il vous faudrait remplir et produire un formulaire RC243, *Déclaration de compte d'épargne libre d'impôt*, avant le 30 juin de l'année suivant l'année de l'imposition. Ces questions d'impôt étant assez complexes, nous vous recommandons de consulter votre conseiller fiscal si jamais vous vous retrouviez dans une telle situation.

Veillez communiquer avec nous pour en savoir plus sur les sujets présentés dans cet article.



**Gestion  
de patrimoine**

Ce document a été préparé pour les sociétés membres de RBC Gestion de patrimoine, RBC Dominion valeurs mobilières Inc. (RBC DVM)\*, RBC Phillips, Hager & North Services-conseils en placements inc. (RBC PH&N SCP), RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA), la Société Trust Royal du Canada et la Compagnie Trust Royal (collectivement, les « sociétés ») ainsi que leurs sociétés affiliées, RBC Placements en Direct Inc. (RBCPD)\*, Services financiers RBC Gestion de patrimoine inc. (SF RBC GP) et Fonds d'investissement Royal Inc. (FIRI). \*Membre-Fonds canadien de protection des épargnants. Chacune des sociétés, FIRI, SF RBC GP, RBCPD et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. Par « conseiller RBC », on entend les banquiers privés employés par la Banque Royale du Canada, les représentants inscrits de FIRI, les représentants-conseils employés par RBC PH&N SCP, les premiers conseillers en services fiduciaires et les chargés de comptes employés par la Compagnie Trust Royal ou la Société Trust Royal du Canada ou les conseillers en placement employés par RBC DVM. Au Québec, les services de planification financière sont fournis par FIRI ou par SF RBC GP, qui sont inscrits au Québec en tant que cabinets de services financiers. Ailleurs au Canada, les services de planification financière sont offerts par l'entremise de FIRI, de la Société Trust Royal du Canada, de la Compagnie Trust Royal ou de RBC DVM. Les services successoraux et fiduciaires sont fournis par la Société Trust Royal du Canada et la Compagnie Trust Royal. Si un produit ou un service particulier n'est pas offert par l'une des sociétés ou par FIRI, les clients peuvent demander qu'un autre partenaire RBC leur soit recommandé. Les produits d'assurance sont offerts par l'intermédiaire de SF RBC GP, filiale de RBC DVM. Lorsqu'ils offrent ou vendent des produits d'assurance vie dans toutes les provinces sauf le Québec, les conseillers en placement agissent à titre de représentants en assurance de SF RBC GP. Au Québec, les conseillers en placement agissent à titre de conseillers en sécurité financière de SF RBC GP. Les stratégies, les conseils et les données techniques contenus dans cette publication sont fournis à nos clients à titre indicatif. Ils sont fondés sur des données jugées exactes et complètes, mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude ni l'intégralité. Le présent document ne donne pas de conseils fiscaux ou juridiques, et ne doit pas être interprété comme tel. Les lecteurs sont invités à consulter un conseiller juridique ou fiscal qualifié ou un autre conseiller professionnel lorsqu'ils prévoient mettre en oeuvre une stratégie. Ainsi, leur situation particulière sera prise en considération comme il se doit et les décisions prises seront fondées sur la plus récente information qui soit. Les taux d'intérêt, l'évolution du marché, le régime fiscal et divers autres facteurs touchant les placements sont susceptibles de changer. Ces renseignements ne constituent pas des conseils de placement ; ils ne doivent servir qu'à des fins de discussion avec votre conseiller RBC. Les sociétés, FIRI, SF RBC GP, RBCPD, la Banque Royale du Canada, leurs sociétés affiliées et toute autre personne n'acceptent aucune responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de toute utilisation de ce rapport ou des données qui y sont contenues. © Marque déposée de la Banque Royale du Canada. RBC Gestion de patrimoine est une marque déposée de la Banque Royale du Canada, utilisée sous licence. © 2017 Banque Royale du Canada. Tous droits réservés. NAV0071 (02/17)