

Dirigeant d'entreprise indépendant : comparaison PLCI/EIP

Pour illustrer la différence fiscale entre PLCI et EIP, nous nous basons, à titre purement indicatif, sur les rendements hypothétiques suivants :

- **Branche 21** : 2 %
- **Branche 23** : 4 %

Une assurance de la branche 23 n'offre ni garantie de capital ni garantie de rendement, ce dernier dépendant par ailleurs de l'évolution des marchés financiers. Quant aux performances passées, elles ne constituent pas une garantie pour l'avenir.

Sur base de ces hypothèses de rendement, supposons la constitution d'une pension complémentaire pour un dirigeant d'entreprise âgé de 32 ans, et qui épargne 1.000 euros par an. Vous trouverez ci-dessous deux tableaux :

- **Dans le tableau 1**, nous imaginons le versement du capital constitué à l'âge légal de la pension.
- **Dans le tableau 2**, le dirigeant opte pour une pension anticipée à l'âge de 63 ans.

Quelles conclusions tirer ?

1. Qui accepte davantage de risques peut espérer, à long terme, un rendement potentiellement plus élevé en branche 23. Même avec une prime annuelle de 1.000 euros, la différence au terme du contrat peut atteindre jusqu'à 30.000 euros. Comme mentionné précédemment, les possibilités d'investissement en branche 23 sont plus étendues dans le cadre d'un EIP que dans une PLCI.
Attention toutefois : une assurance de la branche 23 n'offre aucune garantie de capital ni de rendement. Le rendement dépend des marchés financiers et les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.
2. S'il n'y a pas de taxe sur les primes pour la PLCI, celle-ci est de 4,4 % pour l'EIP. Cela ne signifie toutefois pas que la PLCI soit toujours fiscalement plus avantageuse que l'EIP. Au contraire, dès que le montant brut de votre pension légale dépasse 1.300 euros, l'EIP peut s'avérer plus intéressant.
3. Un départ anticipé à la pension peut entraîner une perte financière importante. D'une part en raison d'une taxation plus lourde, et d'autre part à cause de l'effet de capitalisation. Il est difficile d'agir sur la taxation plus élevée, mais il est essentiel de commencer suffisamment tôt à se constituer sa pension complémentaire, pour faire jouer l'effet de capitalisation à votre avantage.

Tableau 1 : en activité jusqu'à l'âge légal de la retraite

Formule	PLCI	EIP	PLCI	EIP
	<i>Branche 21 rendement garanti</i>		<i>Branche 23 rendement prévisionnel</i>	
Rendement prévisionnel	2,0%	2,0%	4,0%	4,0%
Prime	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Taxe sur le prime	€ 0	€ 42	€ 0	€ 42
Prime net	€ 1.000	€ 958	€ 1.000	€ 958
Capital à l'âge de 67 ans	€ 50.994	€ 48.845	€ 76.598	€ 73.370
<i>Cotisation INAMI</i>	€ 1.810	€ 1.734	€ 2.719	€ 2.605
<i>Cotisation de solidarité</i>	€ 1.020	€ 977	€ 1.532	€ 1.467
<i>Taxation</i>	€ 0	€ 4.613	€ 0	€ 6.930
Capital à 67 ans	€ 48.164	€ 41.521	€ 72.347	€ 62.368

<i>Impôt de la rente fictive</i>				
0%	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
25%	€ 4.816	€ 0	€ 7.235	€ 0
40%	€ 7.706	€ 0	€ 11.576	€ 0
45%	€ 8.670	€ 0	€ 13.022	€ 0
50%	€ 9.633	€ 0	€ 14.469	€ 0
<i>Capital après impôts</i>				
0%	€ 48.164	€ 41.521	€ 72.347	€ 62.368
25%	€ 43.348	€ 41.521	€ 65.112	€ 62.368
40%	€ 40.458	€ 41.521	€ 60.772	€ 62.368
45%	€ 39.495	€ 41.521	€ 59.325	€ 62.368
50%	€ 38.531	€ 41.521	€ 57.878	€ 62.368

Tableau 2 : Retraite anticipée à 63 ans

Formule	PLCI	EIP	PLCI	EIP
	<i>Branche 21 rendement garanti</i>		<i>Branche 23 rendement prévisionnel</i>	
Rendement prévisionnel	2,0%	2,0%	4,0%	4,0%
Prime	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000
Taxe sur le prime	€ 0	€ 42	€ 0	€ 42
Prime net	€ 1.000	€ 958	€ 1.000	€ 958
Capital à l'âge de 63 ans	€ 43.227	€ 41.405	€ 61.701	€ 59.101
<i>Cotisation INAMI</i>	€ 1.535	€ 1.470	€ 2.190	€ 2.098
<i>Cotisation de solidarité</i>	€ 865	€ 828	€ 1.234	€ 1.182
<i>Taxation</i>	€ 0	€ 6.453	€ 0	€ 9.210
Capital à 63 ans	€ 40.828	€ 32.655	€ 58.277	€ 46.610
<i>Impôt de la rente fictive</i>				
0%	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
25%	€ 5.971	€ 0	€ 8.523	€ 0
40%	€ 9.554	€ 0	€ 13.637	€ 0
45%	€ 10.748	€ 0	€ 15.341	€ 0
50%	€ 11.942	€ 0	€ 17.046	€ 0
<i>Capital après impôts</i>				
0%	€ 40.828	€ 32.655	€ 58.277	€ 46.610
25%	€ 34.857	€ 32.655	€ 49.754	€ 46.610
40%	€ 31.274	€ 32.655	€ 44.640	€ 46.610
45%	€ 30.080	€ 32.655	€ 42.936	€ 46.610
50%	€ 28.886	€ 32.655	€ 41.231	€ 46.610

Plus d'informations : [PLCI ou EIP : quel est le meilleur choix pour un dirigeant d'entreprise indépendant ?](#)