

ESTATE PLANNING FOR CANADIAN SNOWBIRDS

Quick Reference Guide

Wills & Probate Basics

What is a Will?

- A legal document signed and witnessed by two people that directs who receives assets through probate.

What is Probate?

- A court process used to transfer assets owned by a deceased person to living beneficiaries.
- Applies to assets owned individually with no beneficiary designation. (House, car, bank accounts, etc.)

Personal Representative (Executor)

- Person named in the Will to administer the estate.
- In Florida, it must be a blood relative or a Florida resident.

How to Avoid Probate

- Joint ownership
- Beneficiary designations
- Revocable living trust
- Lady Bird deed

Vehicles & Mobile Homes

- May be transferred without probate
- Mobile homes are treated as vehicles.
- A remainder beneficiary can sometimes be added to the title.

Revocable Trusts

- Similar to a Will but generally administered without court supervision.
- Can help avoid probate if assets are properly transferred into the trust.
- House and bank accounts must be retitled or designated to go into the trust.
- Assets not placed into the trust still go through probate.

- Higher upfront cost.
- POA may not work with trust assets unless specifically authorized.

Lady Bird Deed (Florida Only)

- Allows you to name a beneficiary for real estate while keeping full control.
- Beneficiary has no current ownership interest.
- Property can be sold or mortgaged without beneficiary consent.
- Property receives a step-up in tax basis at death.

Joint Ownership Deeds

- Adds a current owner to the property.
- Both owners must agree to sell or mortgage.
- May create tax and creditor exposure.

LLCs & Business Structures

- Useful for risky activities or rental properties.
- Must operate as a true business and keep finances separate.
- Can pass through an operating agreement.
- Primarily a liability protection tool, not a tax or estate planning strategy.

Advanced Directives

Power of Attorney (POA):

- Allows someone to handle financial matters.
- Must be notarized and witnessed.
- Relation and residency do not matter
- May prevent the need for a guardianship

Health Care Surrogate:

- Allows someone to make medical decisions when you cannot.

Living Will/DRNO:

- States end-of-life wishes
- Do Not Resuscitate Order

Special Planning Issues for Snowbirds

- Florida property may require Florida probate.
- You may face probate in both Canada and Florida.
- Track time in the U.S. to avoid tax residency risks.
- Travel insurance usually covers emergencies only.
- U.S. and Canadian POA/health documents help avoid delays.

Health & Insurance Considerations

- Travel insurance usually covers emergency care and hospitalization.
- Short-term rehab may be covered if medically necessary.
- Long-term rehab is often NOT covered once stable.
- Insurance may arrange transport back to Canada.
- Verify coverage limits for return of remains.

183-Day Rule – Track Your Time in the U.S.

The U.S. uses a 3-year formula to determine tax residency.

Example – 5 months per year (~150 days):

- Current year: 150 days
 - Prior year: 50 days (1/3 counted)
 - Two years ago: 25 days (1/6 counted)
- Total = 225 → May trigger U.S. tax residency

Example – 4 months per year (~120 days):

- Current year: 120
 - Prior year: 40
 - Two years ago: 20
- Total = 180 → Generally below threshold

The Closer Connection Exception Applies If

- You are in the U.S. for fewer than 183 days in the current calendar year
- You have a tax home in Canada
- You have a closer connection to Canada than to the U.S.

How do I Claim the Exception?

- File Form 8840 with the IRS — Closer Connection Exception Statement for Aliens
- For 2025 travel, the Statement needs to be filed by June 15, 2026
- If you have rental income and you file a tax return, you send the statement with the return

Common Mistakes to Avoid

- Assuming a Canadian Will covers Florida real estate
- Adding children to title to avoid probate
- Staying too long in the U.S. without tracking days
- Not having Florida POA/health directives
- Not checking insurance exclusions

Key Takeaways

- Coordinate Canadian and U.S. planning.
- Plan for probate, taxes, and liability.
- Keep track of time spent in the U.S.
- Ensure the family can act in an emergency.
- Review plans regularly as laws and circumstances change.

Compliments of



PLANIFICATION SUCCESSORALE POUR LES SNOWBIRDS CANADIENS

Guide de référence rapide – Terminologie adaptée au droit canadien

Testament et liquidation de la succession

Qu'est-ce qu'un testament?

- Document juridique précisant à qui vos biens seront transmis au décès.
- Au Québec, un testament notarié n'a généralement pas besoin d'être homologué.

Qu'est-ce que la liquidation de la succession?

- Processus permettant de régler les dettes et de transférer les biens aux héritiers.
- Peut nécessiter des démarches supplémentaires si des biens sont situés en Floride.

Liquidateur de la succession

- Personne nommée dans le testament pour administrer la succession.
- Responsable de payer les dettes, produire les déclarations fiscales et distribuer les biens.
- Des démarches distinctes peuvent être requises en Floride si des actifs y sont détenus.

Comment éviter l'homologation en Floride

- Propriété conjointe
- Désignations de bénéficiaires
- Fiducie révocable
- Acte Lady Bird (outil spécifique à la Floride)

Véhicules et maisons mobiles

- Peuvent parfois être transférés avec un certificat de décès.
- Les maisons mobiles sont souvent traitées comme des véhicules en Floride.
- Un bénéficiaire peut parfois être ajouté au titre.

Fiducie révocable (trust américain)

- Peut éviter l'homologation en Floride si les biens y sont transférés.
- La propriété et certains comptes doivent être mis au nom de la fiducie.
- Les biens non transférés devront tout de même passer par l'homologation.
- Coût initial plus élevé et entretien administratif requis.

Acte Lady Bird (Floride seulement)

- Permet de désigner un bénéficiaire pour un immeuble tout en conservant le plein contrôle.
- Le bénéficiaire n'a aucun droit pendant la vie du propriétaire.
- La propriété peut être vendue ou hypothéquée librement.
- Permet généralement d'éviter l'homologation en Floride.

Propriété conjointe

- Ajoute un copropriétaire immédiat à la propriété.
- Peut éviter l'homologation, mais crée des risques fiscaux et juridiques.
- Le copropriétaire obtient des droits immédiats.

Société à responsabilité limitée (LLC)

- Utile pour les propriétés locatives ou à risque.
- Sert surtout à limiter la responsabilité en cas de poursuite.
- Ce n'est pas principalement un outil fiscal.

Mandat de protection et procurations

Procuration:

- Permet à une personne de gérer vos affaires financières tout au long de votre vie.

Mandat de protection (anciennement mandat en cas d'incapacité):

- Permet à une personne de prendre des décisions si vous devenez inapte.
- Doit être homologué pour entrer en vigueur au Québec.

Documents américains recommandés:

- Procuration financière en Floride
- Désignation d'un mandataire en soins de santé en Floride

Enjeux particuliers pour les snowbirds

- Une propriété en Floride peut nécessiter des démarches judiciaires dans l'État de Floride.
- Il peut y avoir une administration de succession au Canada ET en Floride.
- Suivre le nombre de jours passés aux États-Unis est important pour les impôts.
- Avoir des documents juridiques valides dans les deux pays aide à éviter les délais.

Assurance et santé

- L'assurance voyage couvre généralement les urgences médicales.
- La réadaptation à court terme peut être prise en charge si elle est médicalement nécessaire.
- La réadaptation prolongée est souvent non couverte.
- L'assurance peut organiser un retour médical au Québec.
- Vérifiez si le rapatriement des restes est couvert.

Règle des 183 jours

Les États-Unis utilisent une formule sur 3 ans pour évaluer la résidence fiscale.

Exemple – 5 mois par année (~150 jours):

- Année actuelle: 150 jours
- Année précédente: 50 jours
- Il y a 2 ans: 25 jours

Total = 225 → Risque de résidence et taxation fiscale américaine

Exemple – 4 mois par année (~120 jours):

- Année actuelle: 120
- Année précédente: 40
- Il y a 2 ans: 20

Total = 180 → Généralement sous le seuil

Exception du lien plus étroit avec le Canada

- Moins de 183 jours aux États-Unis pendant l'année en cours
- Domicile fiscal principal au Canada

- Liens personnels et économiques plus forts au Canada évitent le risque d'impôt aux USA.

Erreurs fréquentes

- Penser qu'un testament canadien règle automatiquement les biens en Floride
- Ajouter un enfant au titre de propriété pour éviter l'homologation
- Passer trop de temps aux États-Unis sans suivre les jours
- Ne pas avoir de documents juridiques valides en Floride
- Ne pas vérifier les limites d'assurance

Points clés à retenir

- Coordonner la planification entre le Québec et la Floride.
- Prévoir la gestion des biens, des impôts et des risques juridiques.
- Conserver des liens forts avec le Québec.
- S'assurer que quelqu'un peut agir en cas d'urgence.
- Réviser votre plan régulièrement.

Gracieuseté de

