

UE
2022

Masque UE 2022

UNIVERSITÉS D'ÉTÉ

6 • 7 • 8 septembre 2022
Palais des congrès • Paris



**ORDRE DES
EXPERTS-COMPTABLES** *ec*
Région Paris Ile-de-France

CRCC
COMPAGNIE
REGIONALE DES
COMMISSAIRES AUX
COMPTES
PARIS

CRCC
COMPAGNIE
REGIONALE DES
COMMISSAIRES AUX
COMPTES
**DE VERSAILLES
ET DU CENTRE**

Transmission du Cabinet : les outils techniques

Pierre-Yves LAGARDE
IMANI & YOU by HEREZ
Associé

pylagarde@imani-you.com

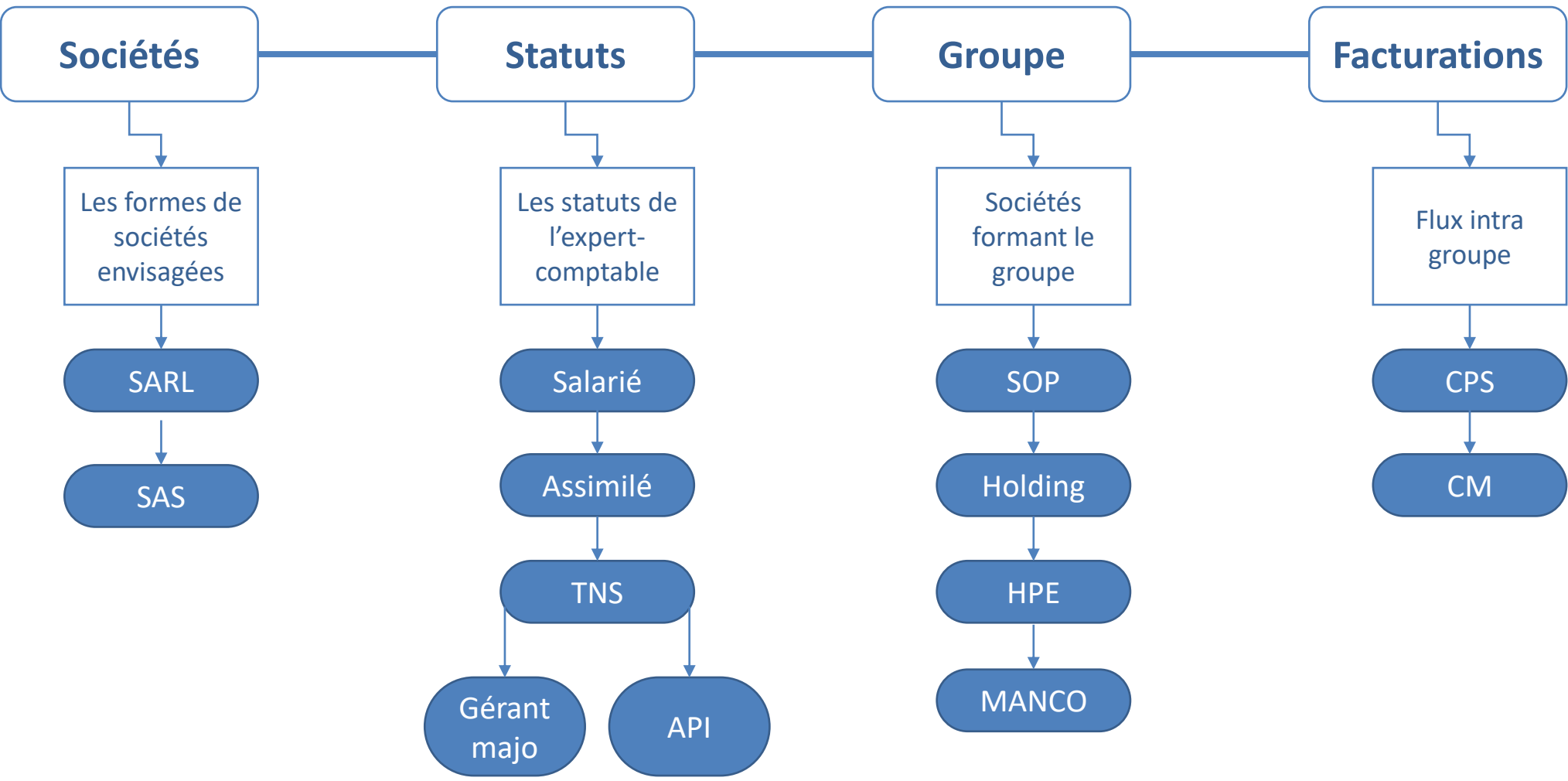
**Chambre Nationale des Conseils
et Experts Financiers**

36 avenue Hoche - 75008 Paris

7 septembre 2022

1	NOTRE CADRE DE RÉFLEXION	4
	<i>Les outils techniques classiques</i>	5
	<i>Les instruments complexes d'accès au capital</i>	6
	<i>Pourquoi l'associé « quasi non equity »</i>	7
	<i>Déroulement de l'atelier</i>	8
2	ASSOCIATION CLASSIQUE	9
	<i>100 % rémunération dans HPE – Mandat social x 2</i>	10
	<i>100 % rémunération dans HPE – Mandat social x 1</i>	11
	<i>2 rémunérations, 1 mandat et 1 fonction technique</i>	12
	<i>Le statut d'API dans la tourmente</i>	13
3	ASSOCIATION VIA MANCO	14
	<i>Schéma de synthèse initial</i>	15
	<i>Schéma de synthèse post création MANCO</i>	16
	<i>Analyse de la solution</i>	17
4	INSTRUMENTS COMPLEXES	18
	<i>Comparaison synthétique</i>	19
5	ETUDE DE CAS	20
	<i>Schéma de synthèse post LBO</i>	21
	<i>Schéma de synthèse post entrée de nouveaux associés</i>	22
	<i>Le parcours de l'associé</i>	23
	<i>L'ADP de préférence négative</i>	24
	<i>Analyse synthétique de la solution</i>	25
6	EN RÉSUMÉ	26
	<i>Quelques pistes pour agir</i>	27
	<i>Merci</i>	28

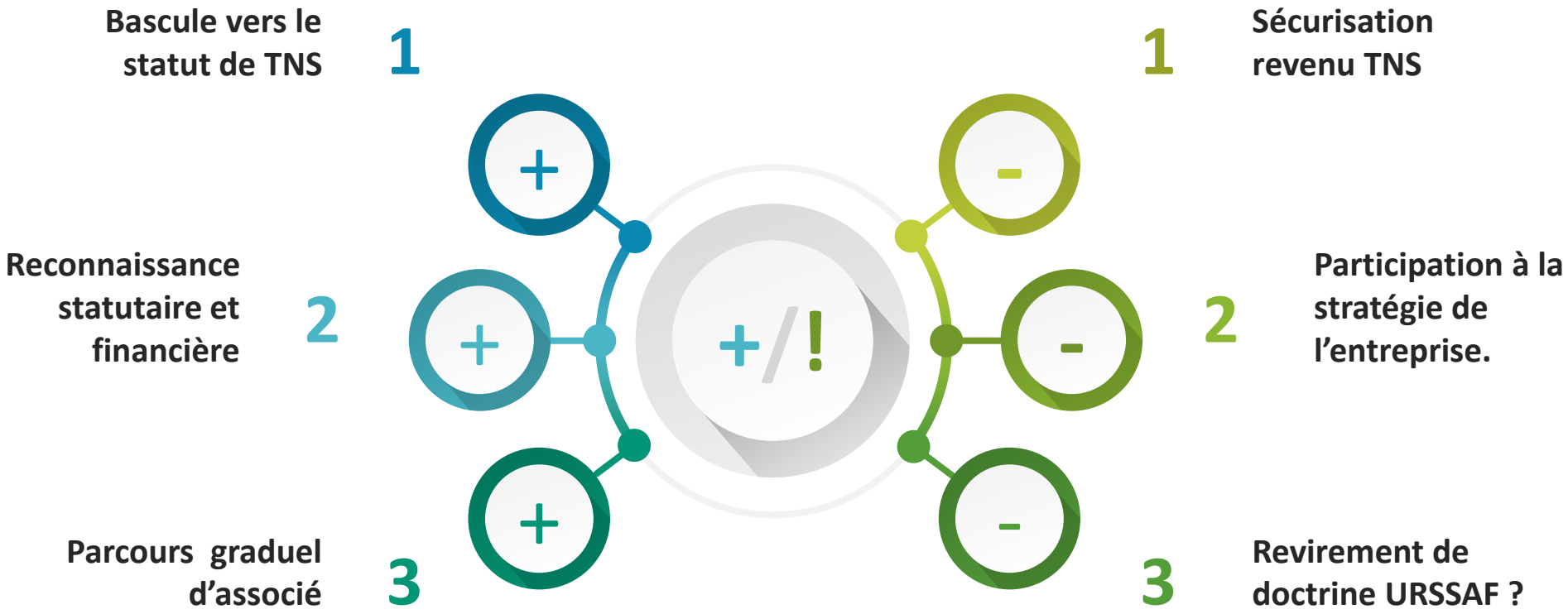
1 NOTRE CADRE DE RÉFLEXION

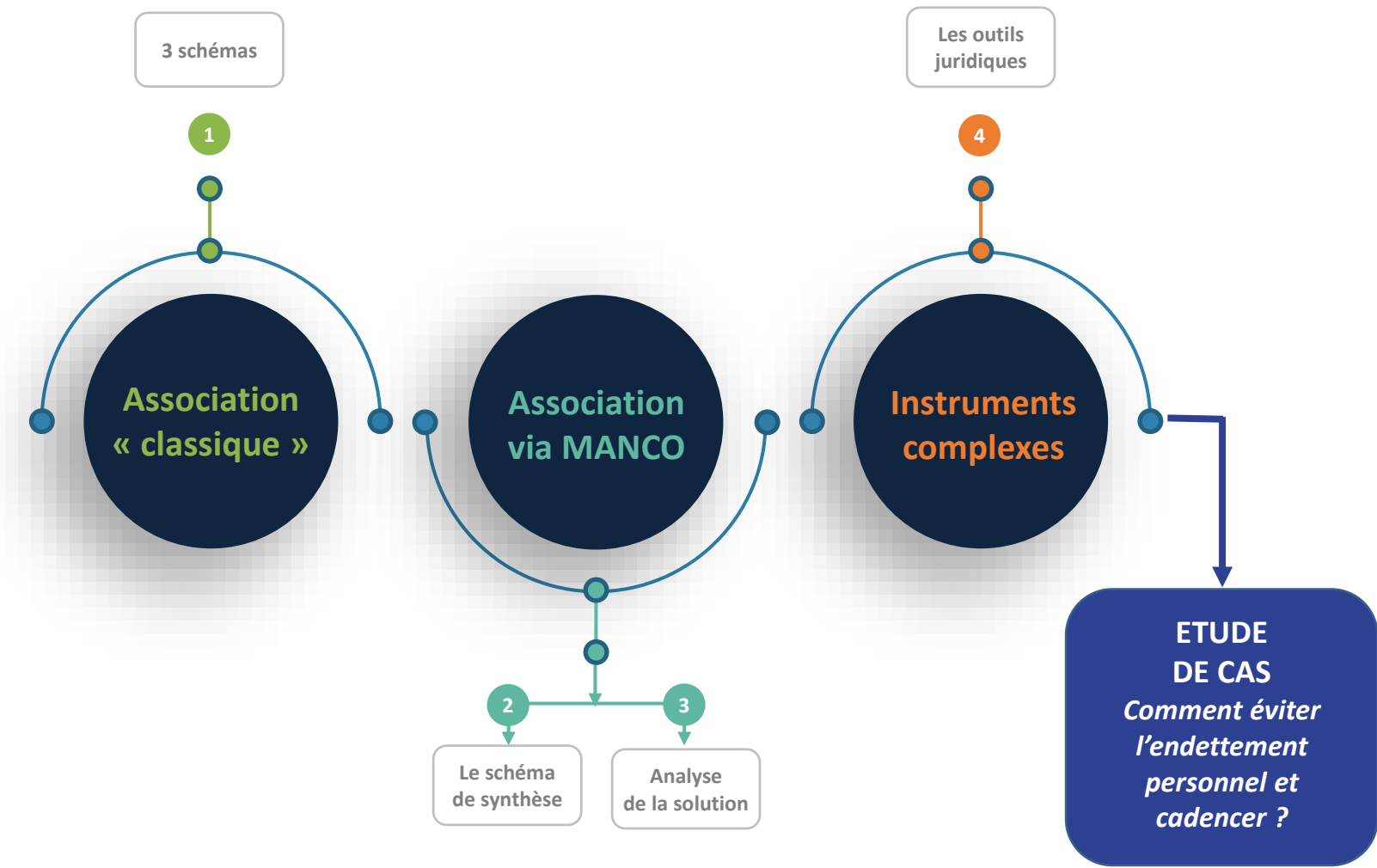


Actionnariat à gratuité légale

Actionnariat à fiscalité normale

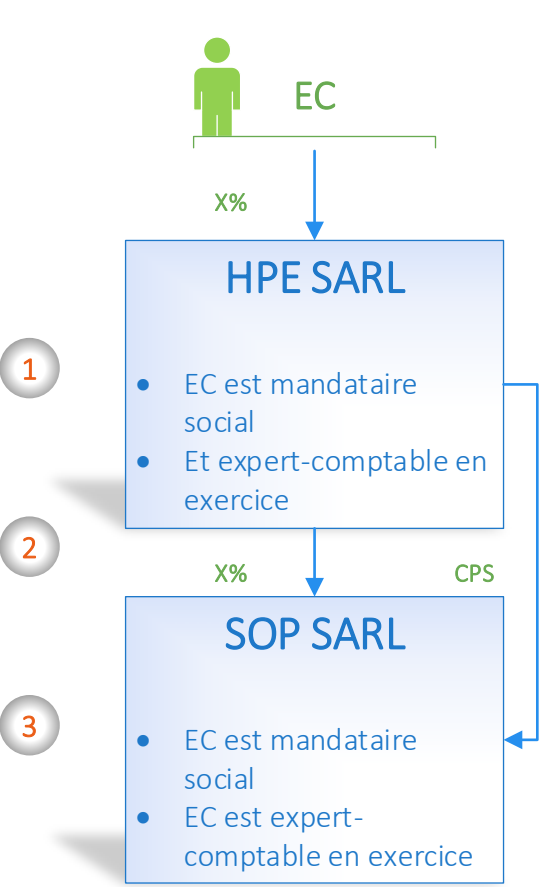






2 ASSOCIATION CLASSIQUE

Schéma de synthèse



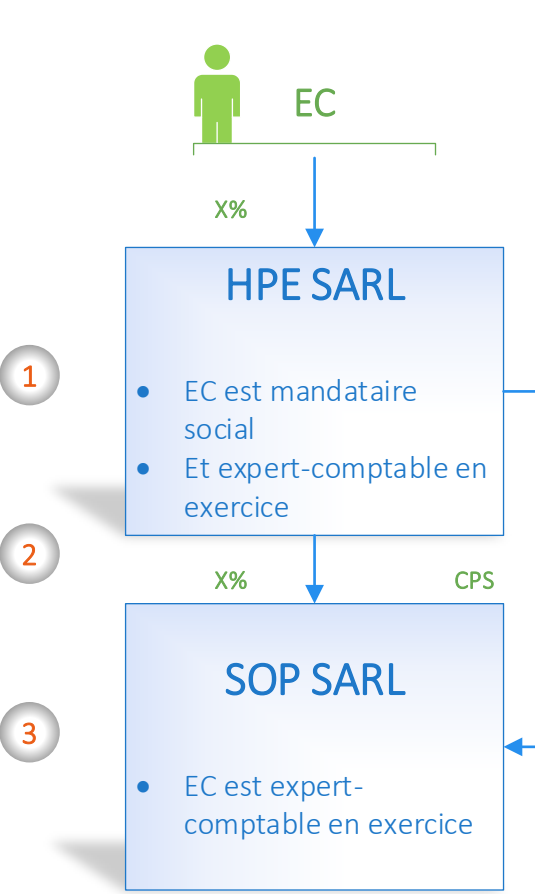
Précisions

- 1 EC est mandataire social rémunéré de HPE.
- 2 HPE facture à SOP **des services**.
- 3 EC est mandataire social non rémunéré de SOP. Il n'est pas non plus rémunéré pour ses fonctions techniques.

Commentaires

- ▶ **Avantages :**
 - Structuration de la rémunération « à la carte ».
- ▶ **Inconvénients :**
 - Risque fiscal (SAMO GESTION et MÉCASONIC).
 - Risque social (absence de rémunération dans SOP).

Schéma de synthèse



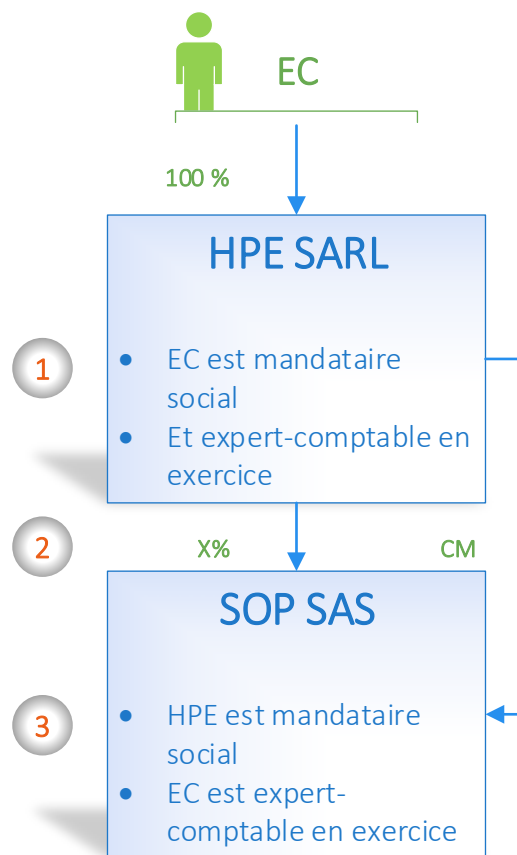
Précisions

- 1 EC est mandataire social de HPE et est rémunéré par cette dernière.
- 2 HPE facture à SOP des services.
- 3 EC n'est pas rémunéré par SOP pour ses fonctions techniques.

Commentaires

- ▶ **Avantages :**
 - Structuration de la rémunération « à la carte ».
 - Risque fiscal diminué (plus de double emploi entre les deux mandats sociaux).
- ▶ **Inconvénients :**
 - Risque fiscal résiduel : matérialité des prestations ?
 - Risque social (absence de rémunération dans SOP).

Schéma de synthèse



Précisions

- 1 EC est mandataire social de HPE, rémunéré.
- 2 HPE facture à SOP le **mandat social** de HPE

HPE est mandataire social rémunéré de SOP.
- 3 EC est rémunéré par SOP en tant qu'API.

Commentaires

► Avantages :

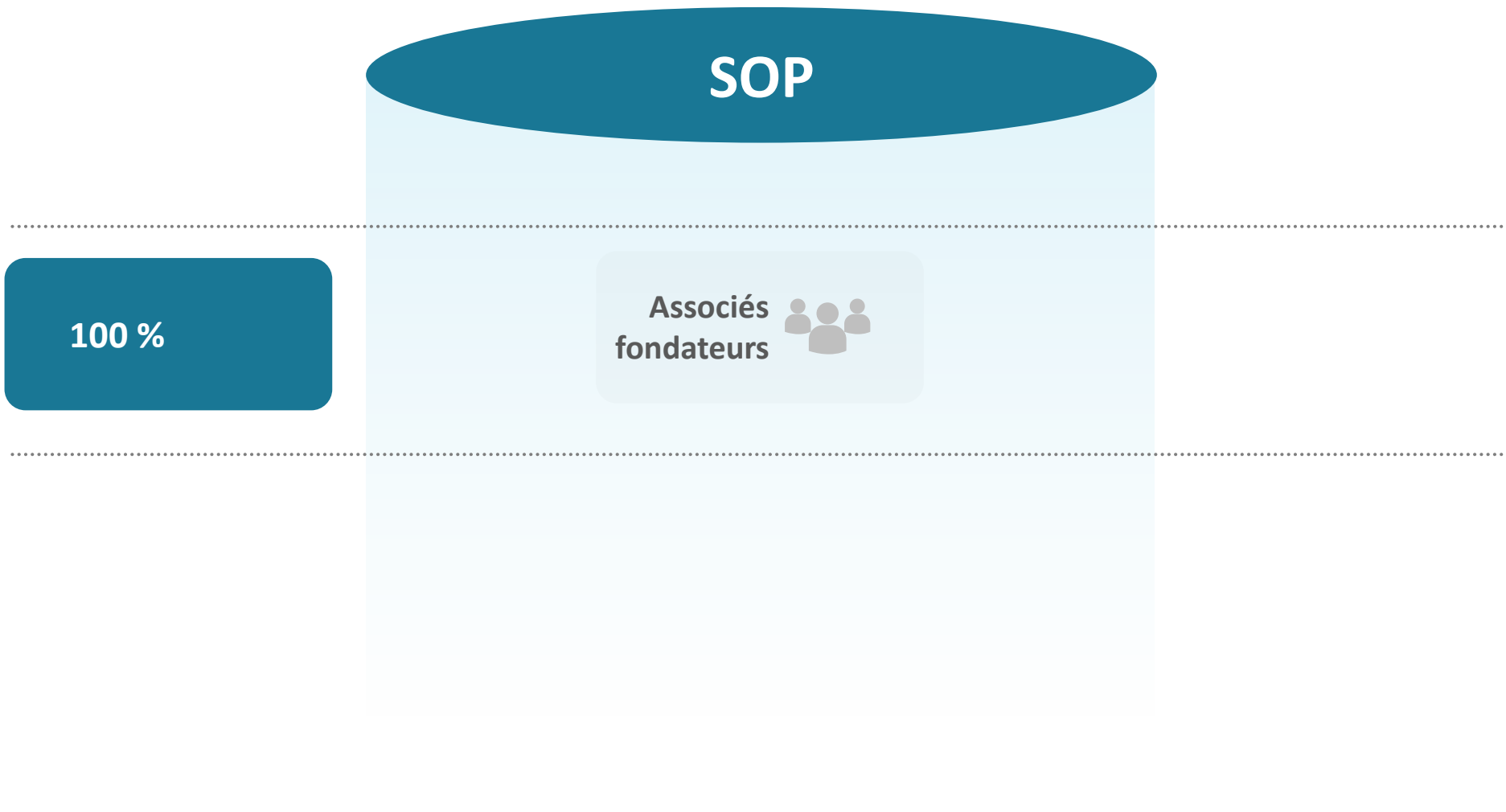
- Distinction mandat social / fonctions techniques.
- Structuration de la rémunération partiellement « à la carte ».
- Sécurisation de la facturation du mandat social (TRI ENVIRONNEMENT RECYCLAGE).

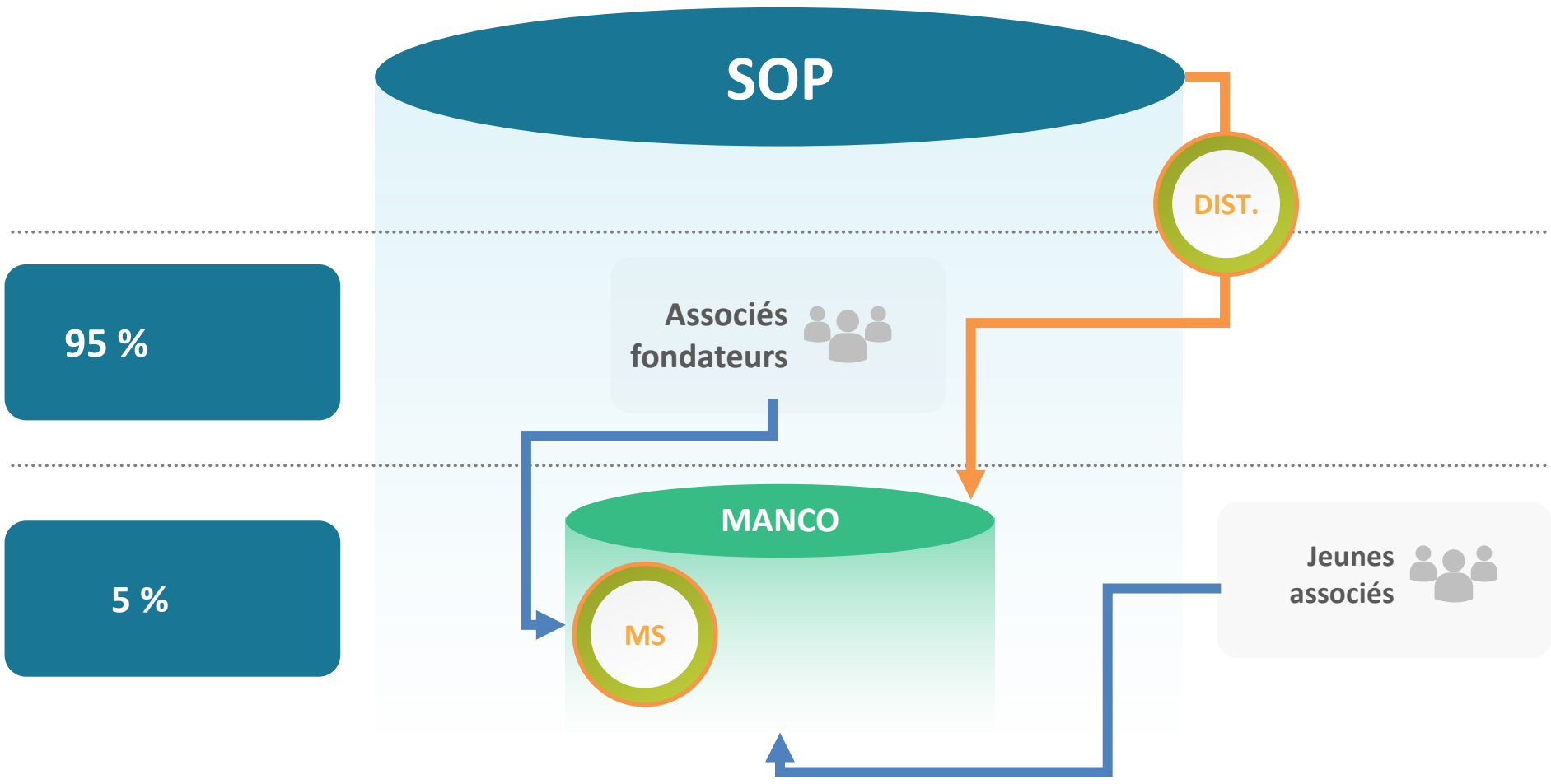
► Inconvénients :

- Pas de Madelin ni d'épargne salariale pour l'API.



3 ASSOCIATION VIA MANCO







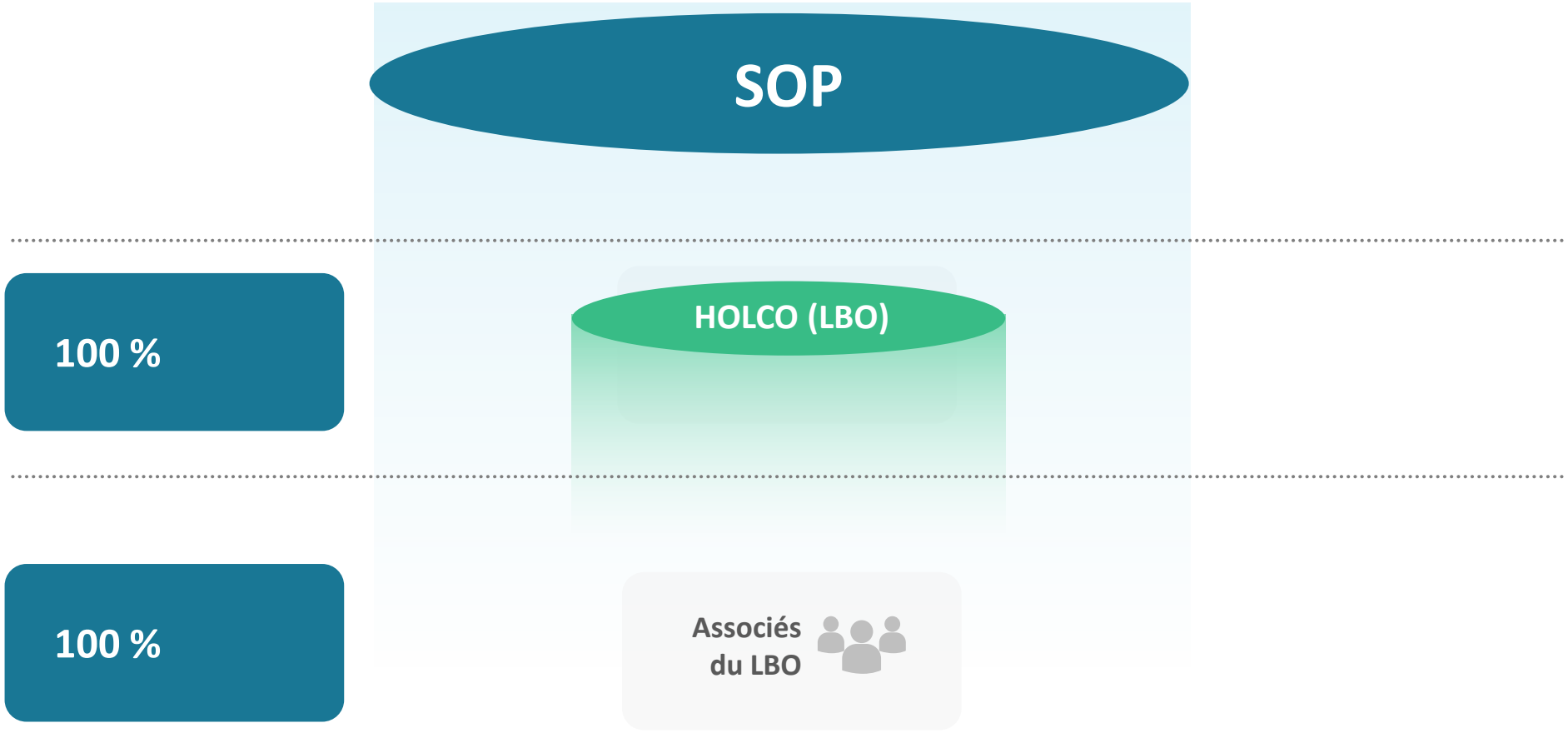
4 INSTRUMENTS COMPLEXES

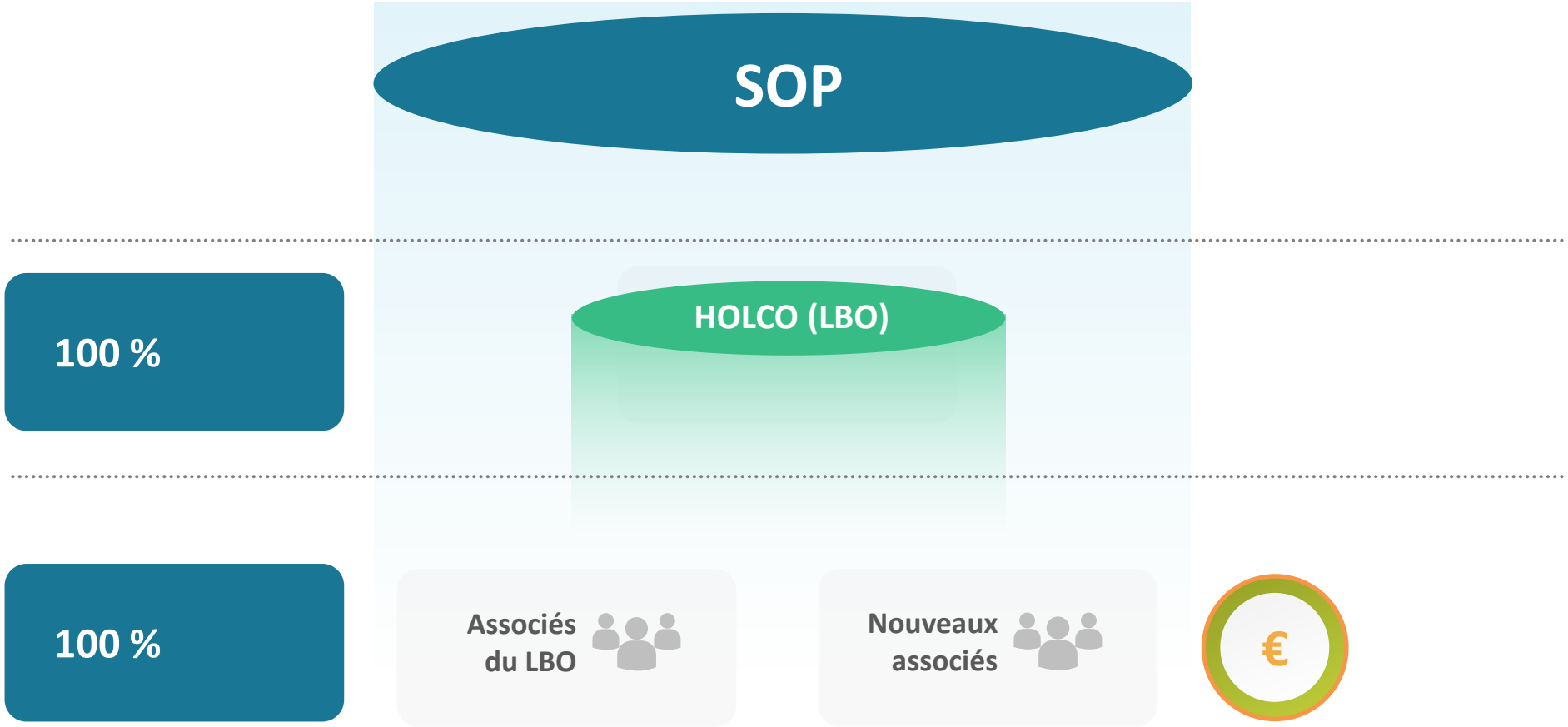
	Fiscalité	Avantages	Inconvénients
Actions gratuites	PV acquisition <= 300 K : barème, ABT 50 % PV acquisition > 300 K : barème, ABT PV de cession : « flat tax »	Possibilité de conditions de performance et de présence. Sécurité fiscale.	Traitement social. Pas d'investissement de l'associé.
Stock-options	PV acquisition : barème PV de cession : « flat tax »	Évite l'endettement personnel.	Traitement social et fiscal. Pas d'investissement de l'associé.
BSPCE	« Flat tax » si au moins 3 ans de présence dans la société.		Société moins de 15 ans. Conditions / actionnaires et valeur société. 3 ans de présence pour le bénéficiaire.
Contrat option achat	« Flat tax »	Évite au nouvel associé de racheter sa performance passée.	Risque de requalification en salaires.
ADP +		Rend plus confortable le remboursement de l'emprunt.	
ADP -		Diminue la mise de fonds.	
ADP gratuites	Idem actions gratuites.	Idem actions gratuites	?

ADP : actions de préférence – BARÈME : barème progressif de l'impôt sur le revenu – ABT : abatement avant application du barème

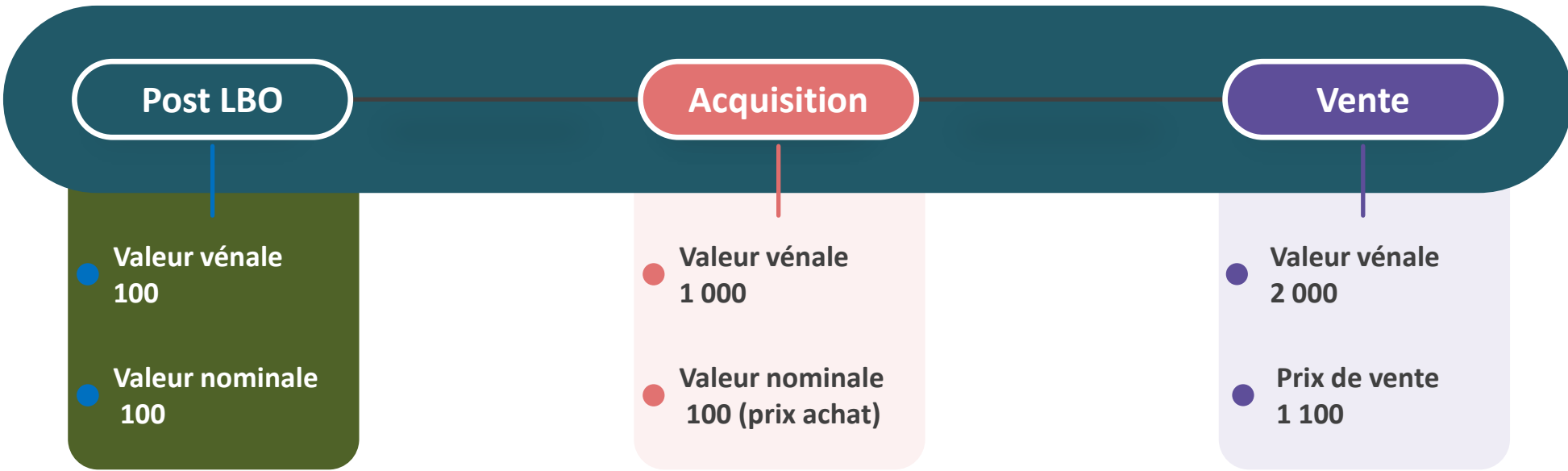
5

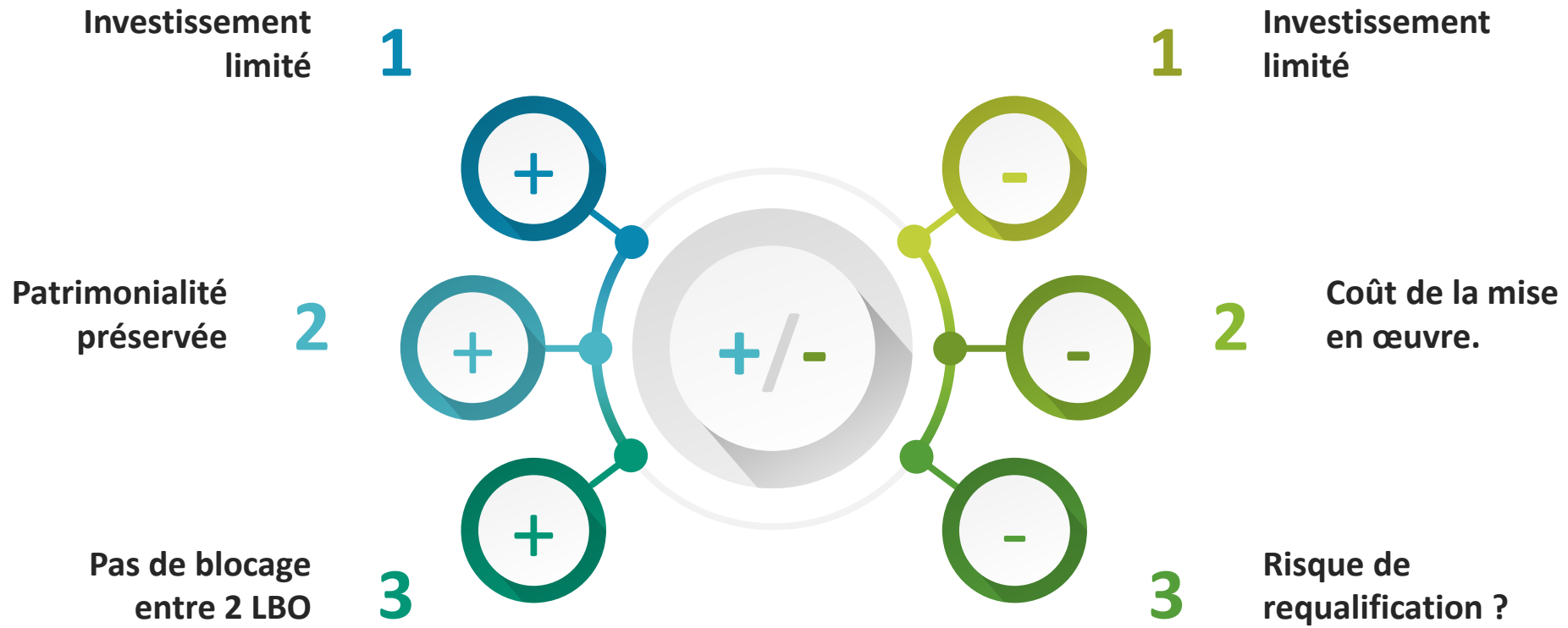
ETUDE DE CAS



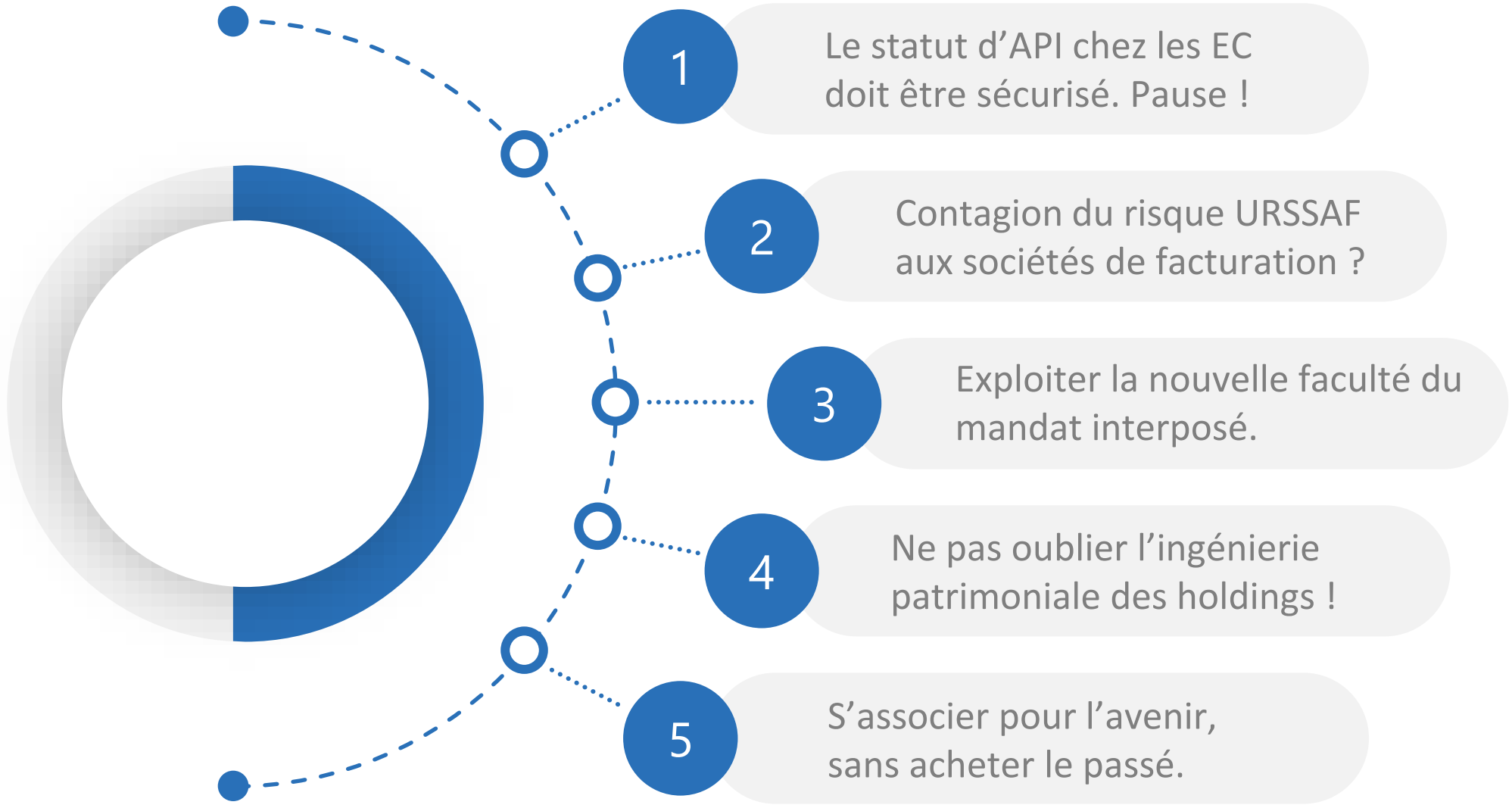








6 EN RÉSUMÉ



Merci

**MERCI POUR
VOTRE ATTENTION**

