

Opérations pré-cession Identifier les enjeux et saisir les opportunités

Propos introductifs :

Modalités et timing de la cession, directe ou indirecte.

I. Opérations de donation avant cession

A. Sécuriser l'opération

1. Sécuriser au plan civil

- a) *Forme de l'acte (don manuel Vs acte authentique – donation simple Vs donation-partage)*
- b) *Anticiper la présence d'une personne protégée*
- c) *Autres clauses*

2. Sécuriser au plan fiscal

- a) *Une chronologie des opérations à respecter*
- b) *La maîtrise de l'abus de l'abus de droit*

B. Optimiser la donation

- 1. Donner en pleine propriété ou avec réserve d'usufruit - Focus bien appréhender le sort du prix de cession démembré
- 2. Prise en charge des frais et droits de donation

II. Opérations d'apport-cession

A. Le timing des opérations et ses conséquences fiscales

- 1. Opérations d'apport-cession quasi simultanées
- 2. Conséquences fiscales liées à une durée minimale de détention de 2 ans entre l'apport et la cession
- 3. Cession intervenant au moins trois ans après l'apport

B. Les réinvestissements éligibles à l'article 150-0 B ter du CGI

- 1. Les 4 types de réinvestissement envisageables
- 2. La notion de emploi du « produit de cession »
- 3. Les enjeux liés au réinvestissement dans un fonds - Focus sur les fonds disponibles sur le marché, la durée pratique de réinvestissement et de « blocage » des fonds