



CARLER

AVOCATS

Département

CORPORATE ET PATRIMOINE

TRANSMISSIONS, CESSIONS/ACQUISITION, DEVELOPPEMENT,
OPTIMISATION JURIDIQUE, SOCIALE ET FISCALE

TABLE DES MATIÈRES

Edito

I – Présentation

II – Expertise

III – Clients

IV – Missions

V – Problématiques et Solutions

VI – Partenaires

VII – Réseau



I - Présentation

Un cabinet international...

Le cabinet a été constitué en 1960 à Stockholm par Gunnar CARLER.

Installé à Paris depuis 1974 et à Lyon depuis 2009. CARLER dispose d'un réseau de 16 correspondants présents dans 21 pays.

En 35 ans le cabinet a conseillé 140 entreprises nordiques (PME et grands comptes) dans leur implantation en France et de nombreuses entreprises françaises dans leur développement international.

En corporate et fusions /acquisitions...

Le département corporate, fusion/acquisition et droit patrimonial est le cœur de l'activité du cabinet.

Il regroupe 6 avocats seniors en droit des sociétés, droit fiscal des structures et des personnes, droit des contrats. Ce département s'allie la compétence du département droit social qui compte 8 avocats seniors.

Le cabinet intervient sur les opérations de gré à gré et de venture capital, la levée de fonds, les situations de retournement y compris sous protection de justice.

Nous intervenons sous un angle stratégique en amont des opérations avec une connaissance des problématiques financières.

Et optimisation patrimoniale, fiscale et sociale...

Notre activité corporate nous a conduit à développer un savoir-faire reconnu en France et à l'international dans les domaines suivants:

- Stratégie patrimoniale juridique fiscale et sociale ;
- Optimisation des structures ;
- Refonte d'organigrammes juridiques ;
- Optimisation patrimoniale des revenus des structures ;
- Optimisation fiscale et juridique des transmissions ;
- Optimisation des régimes sociaux.

Qui nourrit une culture de l'esprit d'entreprise.

Nos clients sont avant tout des entrepreneurs qui recherchent un contact direct, un lien de confiance, une forte réactivité et une aptitude à l'imagination et à la précision.

Bénédict VIDAL

Associé Gérant

II Expertises



A Fusions et Acquisitions

Les Fusions et opérations assimilées:

Préparation des cessions : due diligence vendeur et disclosures, restructuration préalable.

Notre cabinet est en relation régulière avec l'administration fiscale pour l'obtention d'agréments et de rescrits.

Restructurations : optimisation fiscales et juridiques des structures, approche patrimoniale et entrepreneuriale, restructuration post acquisition.

Contentieux fiscal des fusions : abus de droit, acte anormal de gestion.

Opérations transnationales : société européenne, conventions fiscales, headquarters, droit et fiscalité des holdings étrangers, fusions transnationales

Les Acquisitions :

Pré-requis stratégiques : pertinence du périmètre juridique et fiscal, opportunités temporelles au regard du droit fiscal, procédures d'acquisition (gré à gré, appels d'offres...)

Due diligence juridique, sociale et fiscale : rapport, quantification, ajustements

Négociation et établissement de la lettre d'intention et terms sheet

Tactique d'acquisition : exclusivité, due diligence préalable ou suspensives, earn out, accompagnement, etc...

Pré-closing : documentation de cession, conventions de garanties, pactes.

Closing : levée des conditions, corporate des sociétés, finalisation.

Les situations de retournement :

Pré-requis : L'analyse de la situation

Les solutions : mandataire ad hoc, conciliation, plan de sauvegarde, redressement

L'offre de reprise : préparation, périmètre, forme et contenu

La gestion du dépôt de l'offre et de la surenchère

Les fonds de retournement

Les Fonds d'Investissement

Pré-requis : Avez-vous besoin d'un fond ? pertinence des solutions alternatives. Quels fonds ?

Comment aborder les fonds : faut-il faire un appel d'offre ?

Comprendre la philosophie du fonds : des intérêts communs et divergents à la fois

Savoir ne pas succomber : le fonds n'est pas mon conseil, il a ses conseils et j'ai les miens.

L'alpha et l'oméga d'une sortie réussie : le pacte d'associés (les mécanismes de dilution/relution, good leaver/bad leaver, les sorties et échéances obligatoires, la gouvernance, etc...)



B Optimisation Patrimoniale Fiscale et Sociale

Stratégie patrimoniale juridique fiscale et sociale

Immobilier et Entreprise : (SCI, usufruit temporaire, dissociation, refinancement en crédit bail, IS ou IR)

Famille et Entreprise : (OBO, pacte familiaux, pactes Dutreil, échanges, donations, démembrement)

Retraite et Entreprise : (retraites surcomplémentaires, PEE, PERCO)

Préparation de la Transmission : (optimisation fiscale par donation/cession, par apport/cession etc ..)

Optimisation des structures et revenus de structures/ Refonte d'organigrammes juridiques

L'organigramme en réseau : pour quoi faire ?

Intégration fiscale ou régime mère/fille

PEE et structure holding

Fiscalité des holdings européen : lequel choisir ?

Holding Française: SAS, SARL ou société civile ?

Optimisation des revenus des structures

La vente à soi-même et l'amendement Charasse

Le compte courant débiteur dans les Sociétés Civiles



III CLIENTS

ILS SONT:

Les entreprises en développement qui structure leur organisation,

Les entreprises qui se développent par croissance externe et interne,

Les entreprises qui internationalisent leurs activités,

Les dirigeants qui souhaitent optimiser leur statut fiscal et social en France et à l'étranger,

Les entrepreneurs qui organisent la transmission de leur entreprise,

Les entreprises de croissance qui financent leur développement,

CE QU'ILS ATTENDENT DE NOUS :

Un lien de confiance,

Une rigueur de l'analyse,

Une capacité d'adaptation,

Un réseau international,

Une sécurité des solutions,

Une rapidité d'exécution,

Un coût prévisible



IV MISSIONS

Quelques unes de nos missions:

OBO d'une société de venture capital sur un des leaders de la fabrication de bijouterie de luxe, conseil du dirigeant de la cible,

Refinancement d'un groupe de BTP par son pool bancaire, ingénierie de haut de bilan, conseil du groupe de BTP,

Acquisition d'une société leader européen de la décoration par un fonds d'investissement spécialisé dans les sociétés en retournement, conseil de la société,

Restructuration européenne d'un groupe finlandais de fabrication d'installation de chauffage, conseil de la société,

Acquisition de deux sociétés françaises de salons par un des premiers groupes britanniques de presse/media, conseil du groupe britannique,

Donation/cession d'une société industrielle de chimie leader français du secteur 3D (Désinfectisation, dératisation, désinsectisation), conseil des actionnaires,

Ouverture du capital d'un groupe de distribution de boucheries à un autre groupe du secteur, conseil du vendeur,

Vente d'une société de courtage d'assurance à une compagnie d'assurance

Croissance externe (4 acquisitions, 1 cession) d'un groupe français de distribution de matériel bureautique, conseil de la société,

Cession de participation d'une filiale d'un des principaux groupes français de presse/media, conseil du groupe,

Optimisation fiscale et juridique et patrimoniale, refonte de l'organigramme d'une groupe de sociétés d'industries mécaniques, conseil des actionnaires,



V PROBLEMATIQUES ET SOLUTIONS

Outre les régimes fiscaux spécifiquement prévus par les textes (cession au groupe familial, départ à la retraite, fiscalité à partir de 2014 etc...) quelques solutions d'ingénierie juridique et fiscale :

Vous souhaitez céder votre entreprise et réinvestir sans payer d'impôt de plus-value: la technique de l'apport/cession.

Vos enfants ne vous succèdent pas mais vous souhaitez leur transmettre en partie le produit de cession de l'entreprise et minimiser l'imposition de plus-value sur la cession : la technique de la donation/cession.

Vous souhaitez faire financer votre immobilier d'exploitation par votre société mais en conserver à terme la propriété en propre ou via une SCI et bénéficier du régime des plus-values immobilières (exonération au bout de 15 ans) : la technique de l'usufruit temporaire.

Vous souhaitez limiter les charges sociales sur vos revenus salariés et constituer une structure d'épargne salariale réservée à vous et quelques personnes : la technique de la vente à soi-même via une société holding.

Vous souhaitez réaliser une partie de votre capital et/ou désintéresser des actionnaires minoritaires tout en conservant les rênes de votre entreprise en finançant un nouveau développement et dans l'optique d'une deuxième cession : la technique de l'Owner Buy Out (OBO).

Vous souhaitez transmettre votre société à un ou plusieurs managers internes ou externes qui ne peuvent financer seuls ou par emprunt bancaire l'acquisition : la technique du LBO ou du BIMBO.

Vous souhaitez ouvrir le capital de votre société à quelques managers et les intéresser largement au résultat de l'entreprise de manière identique ou différenciée tout en conservant la majorité en assemblée générale extraordinaire : les possibilités offertes par la SAS.

Vous souhaitez financer l'acquisition d'une cible en utilisant les ressources de celle-ci : les règles à observer au regard de la fusion rapide, du financement par la cible et de la prohibition de l'article 225-216 et de l'abus des biens sociaux, le cas de la cible Société Civile.

Vous souhaitez percevoir des avances temporaires et remboursables de votre société sans vous exposer à la prohibition des conventions interdites : les solutions offertes par la société civile.

Vous souhaitez atténuer votre fiscalité immobilière : la solution de l'impôt sur les sociétés



VII – Réseau

CARLER SUEDE : Norrlandsgatan 11, Box 7557 SE 103-93 Stockholm, www.carler.se

Correspondants Organiques:

ALBUQUERQUE & ASSOCIADOS
Rua Victor Cordon 21
LISBOA, 1200-482
PORTUGAL

ADVONOR
Postbox 1393 Vika
N-0114 Oslo
NORVEGE

BUDIN & ASSOCIES
20 rue Sénebier
CP 166
1211 Genève 12
SUISSE

ADVOKATERNE AMALIEGADE
N° 42 Amaliegade 42
DK-4256 Copenhague
DANEMARK

VANDENBULK
35, Avenue Monterey
L-2163 Luxembourg
LUXEMBOURG/BELGIQUE

DORSEY & WHITNEY
21 Wilson Street
London EC2M ZTD
GRANDE BRETAGNE

DORSEY & WHITNEY
250 Park Avenue
New York, NY 10177-1500
ETATS-UNIS

Panayota MARCEAU
11, rue Mavrokordatou,
106 78 Athènes
GRECE

BEN ABDERRAHMANE & PARTNERS LLC
16, chemin Parmentier
Hydra, 16035 Alger
ALGERIE/ARABIE SAOUDITE/LYBIE/OMAN/
MAROC

Autres correspondants : Espagne, Allemagne, Italie, Roumanie, Russie, Brésil, Inde