



# FIS€CAP

SALON DE L'INGÉNIERIE  
PATRIMONIALE ET FISCALE

**5 - 6 avril 2011**  
Palais des Congrès  
Paris - Porte Maillot

*Dossier de Presse*

*Service Presse  
Bettina Mannina  
Tél. 01 75 55 17 00  
bmannina@foruminvest.com*

**www.fiscap.fr**



Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

**Paris, les 5 et 6 avril 2011**  
**Palais des Congrès Porte Maillot**

## 4ème édition de **FISCAP** Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

Cette rencontre annuelle de la gestion privée et de la gestion de fortune s'adresse aux cadres, dirigeants et assujettis ISF. A l'heure où le gouvernement est en pleine réflexion sur la réforme de la fiscalité, notamment celle du patrimoine, Fiscap prend toute sa dimension et s'impose comme le grand rendez-vous fiscal... incontournable.

### **Le grand rendez-vous fiscal**

**4665 personnes**, essentiellement des investisseurs privés, hauts revenus, cadres supérieurs et dirigeants d'entreprises soucieux d'optimiser la gestion de leur patrimoine personnel ou professionnel ont visité FISCAP en 2010.

Avec l'appui de partenaires actifs tels **CMS Bureau Francis Lefebvre**, ce salon (dédié à tous ceux qui entreprennent et souhaitent dans un contexte personnel ou professionnel prendre des décisions stratégiques en matière de patrimoine et de fiscalité), investit à nouveau les salons du Palais des Congrès de Paris les 5 et 6 avril.

Les banquiers privés, les experts reconnus de la gestion de fortune et du « family office » se réunissent autour d'espaces de dialogue et de rencontres. FisCap est le seul grand salon financier du 1er Semestre. Sa position, dans le contexte de la nouvelle loi de Finances, correspond à un moment stratégique, tant pour les professionnels que pour les épargnants.

### **10 Conférences plénières et 30 ateliers thématiques...**

Fiscalité du capital, patrimoine et ISF ; loi Tépa et investissement dans les PME ; donations et successions ; secret fiscal, Assurance vie, Immobilier ou art... Autant de débats d'actualité auxquels assistent les visiteurs pour compléter leur information.

### **Les nouveautés 2011**

#### **ART ET INVESTISSEMENT PLAISIR....**

- Pour la première fois cette année, un espace est dédié à l'Investissement de Prestige avec la présence d'établissements haut de gamme : Artcurial Briest Poulain F.Tajan ; Aristophil, spécialiste des lettres et manuscrits ; Club Med Villas & Chalet et France Galop. Au programme : expertises, conférences et ateliers...

#### **LES INVESTISSEURS PME/ISF**

- **L'Espace OSEO capital PME** constitué d'une vingtaine de PME présente des projets innovants dédiés aux investisseurs, assujettis ISF/IRPP.
- **Le Pôle de compétitivité SYSTEMATIC** et la CRCI Paris Ile-de-France présentent 10 PME « Labellisées Entreprise Innovante des Pôles » pour l'opération « **Coup de Poing ISF 2011** » le mercredi 6 avril à 16h00



Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

## SOMMAIRE

LES PERSONNALITES PRESENTES AU SALON .....	Page 3
LES ESPACES THEMATIQUES .....	Pages 3 à 7
LES DEBATS .....	Page 8
LES ATELIERS .....	Pages 9 à 10
LES EXPOSANTS .....	Page 11
ANNEXES .....	Pages 12 à 13

- *Les français deux fois plus riches*
- *Evaluer la portée des nouvelles mesures fiscales pour orienter ses choix en 2011*

## GUIDE PRATIQUE

<b>Dates :</b>	<b>Mardi 5 et Mercredi 6 avril 2011</b>
<b>Horaires :</b>	<b>De 9h à 19h</b>
<b>Lieu :</b>	<b>PALAIS DES CONGRES - Porte Maillot – Niveau 1</b>
<b>Prix d'entrée :</b>	<b>25€ par personne pour les 2 jours, donnant libre accès à l'exposition, aux conférences et ateliers.</b>
<b>Tarif préférentiel :</b>	<b>Préinscription sur le site <a href="http://www.fiscap.fr">www.fiscap.fr</a> (15€ par personne pour les 2 jours)</b>

**Service de Presse : FISCAP**

**Bettina Mannina : 01 75 55 17 00 - 06 09 82 51 35 – [bmannina@foruminvest.com](mailto:bmannina@foruminvest.com)**



Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

## LES PERSONNALITES PRESENTES AU SALON

**Yves CENSI,**

Député de l'Aveyron, Vice-président de la commission des finances de l'Assemblée nationale

**Michel SAPIN,**

Ancien Ministre, député de l'Indre, Secrétaire National du Parti Socialiste à l'Economie

**MARDI 5 AVRIL 2011 à 10h**

**FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE, Y A-T-IL UNE RÉELLE DIFFÉRENCE ENTRE LA DROITE ET LA GAUCHE ?**

**Patrick POIVRE D'ARVOR,**

Journaliste, collectionneur & parrain du Musée des lettres & manuscrits

**MARDI 5 AVRIL 2011 à 14H15**

**INVESTIR DANS LE PATRIMOINE CULTUREL : LE MODELE ARISTOPHIL**

## LES ESPACES THEMATIQUES

- Réduction ISF/IRPP avec  capital PME et son espace investisseurs ...

Autour d'un « ESPACE PME », fédéré par OSEO Capital PME se succèdent les ateliers thématiques d'entreprises classés par secteurs : biotechnologies, e-commerce, santé, sécurité, etc.

Une exposition permet par ailleurs un dialogue interactif avec les managers des 20 PME présentes.

Au programme :

UNE CONFERENCE PLENIERE LE MARDI 5 AVRIL A 14H30 EN SALLE NEUILLY :

*INVESTIR DANS LES PME POUR DIMINUER VOTRE ISF OU VOTRE IR*

Animé par Nathalie MOURLOT – **L'ENTREPRISE**

Armand de FREMOND – **ATYPIK FILMS**

Robert de VOGÜE - **ARKÉON FINANCE**

Patrick HURPIN – **MACAUTO**

Pierre LASSERRE – **ALTERNATIVA**

Gilles le COCGUEN – **OSÉO**

DES ATELIERS THEMATIQUES SUR LE PODIUM DES PME :

**Mardi 5 avril**

**11h00 : INTERNET ET LOGICIELS, POUR REDUIRE VOTRE ISF**

EXPERT : Raymond POUGHEON, Président – CLUB DE L'ARCHE

**15h00 : MULTIMEDIA ET COMMUNICATION : UN INVESTISSEMENT PME/ISF D'AVENIR**

EXPERT : Miranda NALLY, Conseiller en Investissements Financiers

**16h30 : DEVELOPPEMENT DURABLE : DES PME A LONG TERME**

EXPERT : Charles THENOZ Conseiller en Investissements Financiers

**Mercredi 6 avril**

**11h00 : CHOISIR LES PME « VERTES » POUR DIMINUER VOTRE ISF**

EXPERT : Jacky OUZIEL, Conseiller en Investissements Financiers

**15h00 : PME MEDICALES ET BIOTECHNOLOGIQUES... UN BON REMEDE CONTRE L'ISF**

EXPERT : Miranda NALLY, Biologiste, Conseiller en Investissements Financiers

**16h00 : DONNER UN OBJECTIF "INTERNATIONAL" A VOS INVESTISSEMENTS**

EXPERT : Charles THENOZ, Conseiller en Investissements Financiers

A PROPOS D'  **oseo** capital PME

**OSEO capital PME** est un service en ligne gratuit qui permet très simplement de mettre en relation des investisseurs et des entreprises à la recherche de capitaux.

Il a été créé par OSEO en avril 2008, dans le prolongement de la loi TEPA, en partenariat avec l'Ordre des experts-comptables et à la demande des pouvoirs publics. Depuis cette date, il n'a cessé d'évoluer et regroupe aujourd'hui près de 6500 investisseurs, 4300 sociétés, 1800 porteurs de projets et plus de 2300 conseils. Son bilan 2010 est en progression de 50 % par rapport à 2009, avec 45 millions d'euros déclarés levés (20 % des inscrits ayant répondu à l'enquête, le montant des levées de fonds peut être estimé à la hausse sur cette base).

Pour en savoir plus : [www.capitalpme.oseo.fr](http://www.capitalpme.oseo.fr)

- « Coup de Poing ISF 2011 » avec  et la CRCI Paris Ile-de-France

## Un atelier avec le Pôle de Compétitivité Systematic et la CRCI Paris Ile-de-France

Investissez utile, investissez directement au capital d'une PME et contribuez au développement Economique local et à la création d'emplois.

**Le mercredi 6 avril à 16h00 en salle Passy**

Dans le cadre du programme AMBITION PME\*, le Pôle de compétitivité **Systematic** et la **CRCI Paris Ile-de-France** proposent de découvrir **une sélection de 10 PME** de croissance, labellisées Entreprises Innovantes du Pôle Systematic, tout en bénéficiant de conseils de professionnels avertis en matière de gestion de portefeuille personnalisé et d'ISF.

*\*Le programme AMBITION PME est un plan d'actions dédié aux PME innovantes franciliennes animé par SYSTEMATIC et copiloté par SYSTEMATIC, Opticsvalley et le réseau des Chambres de Commerce et d'Industrie Paris-Ile-de-France. Ce programme est soutenu par l'Union Européenne (FSE, FEDER), l'État (Préfecture de la Région Ile-de-France, DIRECCTE Ile-de-France) et la Région Ile-de-France*

### A PROPOS DE



Créés dans le cadre de la politique industrielle française lancée en 2004 par le Gouvernement, les pôles de compétitivité en sont aujourd'hui devenus l'un des piliers, véritables fers de lance de l'innovation.

Pour la région Île-de-France, le pôle Systematic fédère plus de 600 acteurs de l'innovation sur le thème de la conception, de la réalisation et de la maîtrise des systèmes complexes.

L'ensemble des acteurs du pôle - PME, laboratoires de recherche, grandes écoles et groupes industriels - s'engagent à développer des projets de R&D collaboratifs. Au-delà de la R&D, le pôle de compétitivité Systematic mobilise les acteurs de l'industrie, de l'innovation et du financement au service du développement des TPE-PME.

Pour en savoir plus : [www.systematic-paris-region.org/fr](http://www.systematic-paris-region.org/fr)

- Pour la 1ère fois cette année, un « ESPACE PRESTIGE »

Au programme : expertises, conférences et ateliers...

ART, INVESTISSEMENTS PLAISIR, MÉCÉNAT :  
UNE FISCALITE D'EXCEPTION QUI NOUS CONCERNE TOUS

**Mardi 5 avril à 17h30**

Avec la présence d'**ARTCURIAL Briest-Poulain-F.Tajan**

Jean-Luc COUPET – **WINE BANKERS & CO**

David SALABI, Propriétaire pour **FRANCE GALOP**

## ARTCURIAL

**Première maison française de vente aux enchères**

**Artcurial Briest Poulain F.Tajan** est la première maison française de vente aux enchères avec un résultat, en 2010, de plus de 102 M€.

Pluridisciplinaire, elle organise plus de 100 ventes aux enchères par an, tant à l'Hôtel Marcel Dassault (son siège parisien) que dans ses hôtels de vente en Province. Son expertise reconnue dans les domaines de l'art moderne et contemporain, du mobilier art déco et design ainsi qu'en Bijoux, Montres, Vins, Automobiles de collection...en font un interlocuteur discret, efficace et performant. En outre, son équipe de commissaires-priseurs et de spécialistes a développé une expertise et une méthode qu'ils mettent régulièrement à la disposition de nombreux particuliers mais aussi de fondations dans des cas de successions, partage, don ou legs.

## ARISTOPHIL

**L'art de conjuguer patrimoine culturel et diversification patrimoniale**

**Aristophil** propose depuis plus de 20 ans son savoir-faire en matière d'achat, de vente et d'expertise de lettres et manuscrits. La société parcourt le monde à la recherche de pièces rares, témoignages écrits du passé de personnages historiques prestigieux.

Aristophil propose deux voies d'acquisition :

- acquérir personnellement une lettre ou une collection ; le propriétaire gère librement sa collection. Il peut également souscrire un contrat de garde et conservation qui permettra d'exposer sa collection en France ou à l'étranger.
- prendre part à l'indivision d'une collection majeure de lettres et manuscrits composés de lettres, livres et manuscrits précieux et inestimables ; l'investisseur détient alors des parts indivises.

Ce modèle d'investissement alternatif offre des perspectives patrimoniales attractives et des avantages fiscaux. Aristophil a fondé le Musée des lettres et manuscrits, consacré à la mise en valeur Les lettres de Proust, Voltaire, Manet, de Gaulle, Einstein, Napoléon, Berlioz, Sand ou tant d'autres personnages célèbres sont désormais accessibles à tout un chacun.



Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

### CLUB MED VILLAS & CHALETS

**Vivre l'exception tout en étant « chez soi ».**

**Le Club Med** innove en proposant à quelques privilégiés d'acquérir en pleine propriété des Villas ou des Appartements Chalets, pour vivre l'exception tout en étant « chez soi ».

Ces Villas et Appartements Chalets luxueux, sont construits au cœur de sites exceptionnels adossés aux plus beaux Villages Club Med du monde :

La Plantation d'Albion (5 Tridents) et prochainement Valmorel (4 Tridents).

Livrés meublés et décorés, ces biens d'exception sont signés par de grands noms de l'architecture et du design intérieur.

Les investisseurs peuvent ainsi confier les clés de leur bien au Club Med, qui en assure la gestion.

Détenteur d'une partie de l'esprit Club Med, chacun en goûte les joies et redécouvre des sensations inoubliables en présence de ses proches.

### FRANCE GALOP

**Les chevaux de courses, un investissement d'exception !**

**France Galop** est la société mère des courses de galop placée sous la triple tutelle des Ministères de l'Agriculture, du Budget et de l'Intérieur. Elle est chargée de l'organisation et de la gestion de l'activité : agrément des acteurs, élaboration des programmes de courses, distribution des allocations, contrôle de la régularité des épreuves... Société organisatrice de référence, elle est également gestionnaire des grands hippodromes ainsi que des trois principaux centres d'entraînement français.

Les dotations de courses sont en hausse permanente depuis les cinq dernières années (+20%). Les formes de propriété (en pleine ou multipropriété), ainsi que les modes d'achat, sont variés et adaptables en fonction des situations et des ambitions de chacun. La possibilité de se lancer dans une activité unique et valorisante moyennant un investissement de base qui peut être très modéré est une réalité souvent méconnue.



## LES DEBATS

MARDI 5 AVRIL 2011

### 10H00 FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE, Y A-T-IL UNE RÉELLE DIFFÉRENCE ENTRE LA DROITE ET LA GAUCHE ?

Animé par Christophe BARBIER – **L'EXPRESS** ; Yves CENSI, Député de l'Aveyron, Vice-président de la commission des finances de l'Assemblée nationale ; Michel SAPIN, Ancien Ministre, député de l'Indre, Secrétaire National du Parti Socialiste à l'Economie

### 12H00 FISCALITÉ DU CAPITAL, PATRIMOINE ET ISF : LE GRAND TOURNANT

Animé par Julien BOUYSSOU – **INVESTIR MAGAZINE** ; Stéphane JACQUIN – **LAZARD FRERES GESTION** ; Claude LAGADEC – **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS** ; Jean-Yves MERCIER – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE** ; Jean-Pierre QUATRHOMME – **ALLIANZ** ; Lila VAISSON-BETHUNE – **BNP PARIBAS BANQUE PRIVEE**

### 14H30 INVESTIR DANS LES PME POUR DIMINUER VOTRE ISF OU VOTRE IR

Animé par Nathalie MOURLOT – **L'ENTREPRISE** ; Armand de FREMOND – **ATYPIK FILMS** ; Robert de VOGÜE – **ARKÉON FINANCE** ; Patrick HURPIN – **MACAUTO** ; Pierre LASSERRE – **ALTERNATIVA** ; Gilles le COGUEN – **OSÉO**

### 16H00 DONATION, SUCCESSION, ASSURANCE-VIE : LES SOLUTIONS INNOVANTES

Animé par Robin MASSONNAUD – **MIEUX VIVRE VOTRE ARGENT** ; Sophie BREUIL – **BANQUE NEUFLIZE OBC** ; Déborah GABAY – **BANQUE ROBECO** ; Claude LAGADEC – **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS** ; Sylvie LEROND – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**

### 17H30 ART, INVESTISSEMENTS PLAISIR, MÉCÉNAT : UNE FISCALITE D'EXCEPTION QUI NOUS CONCERNE TOUS

Animé par Frédéric DURAND BAZIN – **LE PARTICULIER** ; Avec la présence d'**ARTCURIAL Briest-Poulain-F.Tajan** ; Jean-Luc COUPET – **WINE BANKERS & CO** ; David SALABI, Propriétaire pour **FRANCE GALOP**

MERCREDI 6 AVRIL

### 10H00 LE NOUVEAU SYSTÈME FISCAL FRANÇAIS : COMMENT RÉAGIR POUR PRÉSERVER VOS INTÉRÊTS ?

Animé par Marie-Christine SONKIN – **INVESTIR MAGAZINE** ; Sophie BREUIL – **BANQUE NEUFLIZE OBC** ; Claude LAGADEC – **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS** ; Luc MARUENDA – **IDINVEST PARTNERS** ; Willy NAIM – **FINANCIERE MAGELLAN**

### 12H00 ARMEZ-VOUS FACE A L'ADMINISTRATION FISCALE

Animé par Gilles POUZIN – **LE REVENU** ; Olivier de SAINT CHAFFRAY – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE** ; Luc JAILLAIS – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE** ; Sylvie LEROND – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE** ; Jean-Yves MERCIER – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**

### 14H15 COMMENT GERER ACTIVEMENT SON PORTEFEUILLE EN BOURSE

Animé par Bruno KUS – **LA LETTRE DE LA BOURSE** ; Elie BOHBOT – **SAXO BANQUE**

### 14H15 LES « EFFETS DE LEVIER » DE LA FISCALITÉ IMMOBILIÈRE :

SELECTION DES MEILLEURES OPPORTUNITES RESTANTES

Animé par Dominique de NORONHA – **INVESTISSEMENT CONSEILS** ; Alain MEUNIER – **IMMOBILIER ET DÉFISCALISATION** ; Alexis MULLIEZ – **AXA GESTION PRIVÉE** ; Mathieu TOULZA-DUBONNET – **MTD FINANCE**

### 16H30 DÉLOCALISATION, AVOIRS DÉTENUS À L'ÉTRANGER, SECRET FISCAL : VOTRE INTERET, VOS PRIORITES, VOS DROITS...

Animé par Jean-Luc BENGEL – **GESTION DE FORTUNE** ; Isabelle FLEURET – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE** ; Dimitar HADJIVELTCHEV – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**

## LES ATELIERS

**MARDI 5 AVRIL 2011**

E : salle Etoile      P : salle Passy

10H00 INVESTIR EN DIRECT DANS DES PME ELIGIBLES AUX REDUCTIONS ISF/IR AVEC LES ATOUTS D'UNE COTATION  
E EN BOURSE  
Avec **ALTERNATIVA**

10H00 L'ASSURANCE-VIE : OPTIMISER SES CONTRATS GRÂCE À LA FISCALITÉ  
P Avec Claude LAGADEC et François VILLAS – **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS**

11H15 TRANSMISSION DU PATRIMOINE : CAS PRATIQUE  
E Avec Déborah GABAY – **BANQUE ROBECO**

11H30 COMMENT OPTIMISER LA DÉTENTION DE SON IMMOBILIER PROFESSIONNEL ?  
P LES DIFFÉRENTES STRATÉGIES POSSIBLES  
Avec Diane BRUNET COURTOIS et Cédric KASZTELAN – **QUILVEST BANQUE PRIVÉE**

12H45 OPTIMISATION DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS  
E Avec Jean-Claude SAVINA - **CALÉDONIENNE DE PLACEMENT**

12H45 LE CHEVAL DE COURSE INVESTISSEMENT PRESTIGE ET PLAISIR  
P Avec Guy de FONTAINES - **FRANCE GALOP**

13H45 ANTICIPEZ VOTRE IMPOT, C'EST LE REDUIRE : LOI GIRARDIN - DEFISCALISATION INDUSTRIELLE  
E Avec Thibaud ASSIER de POMPIGNAN & Mélanie KABLA - **ECOFIP**

14H15 INVESTIR DANS LE PATRIMOINE CULTUREL : LE MODELE ARISTOPHIL  
P avec Gérard LHERITIER - Président **D'ARISTOPHIL** et du **MUSEE DES LETTRES & MANUSCRITS**  
Patrick POIVRE D'ARVOR - Journaliste, Collectionneur & Parrain du **MUSEE DES LETTRES & MANUSCRITS**  
Me Jean-Jacques DAIGRE - Professeur de droit à **L'UNIVERSITE DE LA SORBONNE** & avocat au barreau de Paris

14H45 L'OPTIMISATION FISCALE DE LA RÉCUPÉRATION DE LA TRÉSORERIE D'UNE ENTREPRISE DANS LE  
E PATRIMOINE PRIVÉ  
Avec Marc GRANIÉ et Jean-Pierre QUATRHOMME - **ALLIANZ**

15H30 OPTIMISATION PATRIMONIALE EN VUE D'UNE CESSION D'ENTREPRISE  
P Avec Eric BIROTHEAU et Christine VALENCE - **BNP PARIBAS BANQUE PRIVEE**

16H00 DU BON USAGE DU DEMEMBREMENT DE PROPRIETE DANS LA GESTION DE SON PATRIMOINE  
E Avec Olivier de SAINT CHAFFRAY et Thomas LAUMIERE – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**

17H00 CHEFS D'ENTREPRISE : ÉVOLUTION DE VOTRE FISCALITÉ (ISF, TRANSMISSION ETC.)  
P Avec Isabelle FAUCHON et Pauline SOULAS – **BANQUE NEUFLIZE OBC**

17H15 OPTIMISATION DES OPERATIONS PATRIMONIALES : ABUS DE DROIT ET BONNES PRATIQUES  
E Avec Luc JAILLAIS – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**



**MERCREDI 6 AVRIL**

E : salle Etoile          P : salle Passy

10H00 ASSURANCE VIE : NOUVEAUTÉS FISCALES, IMPACT DE LA RÉPONSE BACQUET,  
P UTILISATION DU DÉMEMBREMENT DE LA CLAUSE BÉNÉFICIAIRE  
Avec Sidonie NAVARRETE et Jean-Pierre QUATRHOMME – **ALLIANZ**

10H30 GESTION DE PORTEFEUILLE ET INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE (ISR)  
E Avec Christophe BREARD et Arnaud de DUMAST– **NEUFLIZE OBC INVESTISSEMENTS**, Filiale de Gestion d'actifs de la **BANQUE NEUFLIZE OBC**

11H15 COMMENT ACQUÉRIR UN CHEVAL DE COURSE, LES ACTEURS COMMERCIAUX  
P Avec Guy de FONTAINES – **FRANCE GALOP**

11H45 DÉFISCALISATION LOI MALRAUX ET MONUMENTS HISTORIQUES  
E Avec Alain MEUNIER - **IMMOBILIER ET DÉFISCALISATION**

12H30 ISF : UN IMPÔT EN PLEINE ÉVOLUTION SOUS LES FEUX DE L'ACTUALITÉ  
P Avec Claude LAGADEC et François VILLAS – **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS**

13H15 L'INVESTISSEMENT PLAISIR : INVESTIR DANS LES GRANDS CRUS ET REDUIRE SES IMPOTS  
E Avec Benoît LECHENAULT – **AGRIFRANCE – BNP PARIBAS WEALTH MANAGEMENT**

14H00 OPTIMISATION PATRIMONIALE EN VUE D'UNE CESSION D'ENTREPRISE  
P Avec Stéphane JACQUIN et Karine LECOCQ – **LAZARD FRÈRES GESTION**

15H00 L'OFFRE ISF 2011 D'IDINVEST PARTNERS ET LA REFORME DE L'IMPOSITION DU PATRIMOINE  
P Avec Luc MARUENDA – **IDINVEST PARTNERS**

15H15 LES 10 PRINCIPES FONDAMENTAUX DE L'INVESTISSEMENT  
E Avec Hugues RIALAN – **BANQUE ROBECO**

16H00 COUP DE POING ISF 2011  
P Investissez utile, investissez directement au capital d'une PME et contribuez au développement économique local et à la création d'emplois.  
Avec **SYSTEMATIC** et la **CRCI PARIS ILE-DE-FRANCE** ainsi qu'une sélection de 10 PME labellisées Entreprises Innovantes

16H15 QUEL STATUT MATRIMONIAL POUR QUEL CHEF D'ENTREPRISE ?  
E Avec Annick BREART de BOISANGER et Isabelle CHAYIA-BONNIN - **AXA GESTION PRIVÉE**

17H45 LE RECOURS A UNE SOCIETE HOLDING : UN MOYEN D'OPTIMISER LA FISCALITE DE SON PATRIMOINE ?  
E Avec Pierre DEDIEU – **CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE**

17H45 LANCEZ-VOUS A LA DECOUVERTE DE PEPITES DANS LE NON COTE ET BENEFICIEZ DE REDUCTIONS FISCALES  
P Avec Jean **SALWA** - **ASSOCIATION LOVE MONEY**

**LES EXPOSANTS****EXPOSANTS**

ALLIANZ ; ALTERNATIVA ; ARKEON FINANCE ; ARTCURIAL ; ASICA ; AXA GESTION PRIVEE ; BANQUE ROBECO ; BNP PARIBAS BANQUE PRIVEE ; BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS ; CALEDONNIENNE DE PLACEMENTS ; CLUB MEDITERRANEE ; CMS BUREAU FRANCIS LEFEBVRE ; COOKSON CLAL ; ECOFIP ; FINANCIERE MAGELLAN ; France GALOP ; GDP VENDOME ; GROUPE FRANCE EPARGNE ; IDINVEST PARTNERS ; IMMOBILIER ET DEFISCALISATION ; K2 PATRIMOINE ; LAZARD FRERES GESTION SAS -GESTION PRIVEE ; LOVE MONEY ; NEUFLIZE OBC ; PASWINTURN & PARTNERS ; QUILVEST BANQUE PRIVEE ; SAS ARISTOPHIL ; SAXO BANQUE ; SWISSLIFE ; SYSTEMATIC...

**MEDIAS**

BFM BUSINESS ; GESTION DE FORTUNE ; INVESTIR / LE JOURNAL DES FINANCES ; INVESTISSEMENT CONSEILS-PROFESSION CGP ; L'AGEFI ACTIFS ; L'AS PATRIMONIAL ; LE FIGARO ; LE PARTICULIER ; LE REVENU ; LEGITEAM ; L'ENTREPRISE ; L'EXPANSION ; L'EXPRESS ; MIEUX VIVRE VOTRE ARGENT ; MONEY WEEK ; PATRIMOINE ET MARCHE ; PATRIMOINE PRIVE ; TOUTSURMESFINANCES.COM ; VOD FINANCES...

**PME**

ALTHEANE ; APISERV – GEOPHONE ; ARHES SARL ; ATYPIK FILMS ; CAP VERT ENERGIE INVEST ; CITYPASSENGER S.A. ; CUBE PROTECTION ; DMP SYSTEMS ; ENDALIS ; FENDERMATIC ; FJC COMPUTER ; GEVO ; HEROUT PARTICIPATIONS ; IDEOL SAS ; ITK ; LITELIS ; MACAUTO ; MORGANE DEVELOPPEMENT DURABLE ; MP CONSULTING ; NOVHISOL SA ; OPINEWS ; PHYCOSOURCE ; RFIDEAL ; SARL CALLVIN ; SEISQUARE ; STRAMENTECH SAS ; TANGKA ; THE GREEN & BLUE VEDA ; TRACING TECHNOLOGIES ; WIPI GROUP...

**ANNEXES**

- *Les français deux fois plus riches*

**Entre 1999 et 2009, le patrimoine des français a doublé...**

Selon une étude de la direction du Trésor, la hausse tient essentiellement à l'envolée des prix de l'immobilier, en hausse de 110% sur la période. Or, la pierre représente 60% du patrimoine des Français.

Les ménages détiennent 9 000 milliards d'euros nets à fin 2009.

- *Evaluer la portée des nouvelles mesures fiscales pour orienter ses choix en 2011*

**Le budget 2011 comporte de nombreuses mesures d'économies et pose encore, à l'heure actuelle, de multiples interrogations... Le bouclier fiscal passe à la trappe, l'ISF maintient encore le cap mais une réforme plus large est envisagée après les présidentielles de 2012**

Le Gouvernement a posé le cadre et tracé les orientations de la réforme de la fiscalité avec la suppression du bouclier fiscal et le remaniement ou la suppression de l'ISF. Ce n'est pas pour l'heure une révolution fiscale mais une réforme évolutive, tout en douceur...

**Le bouclier fiscal supprimé, L'ISF en ballottage ...**

Dans un souci de cohérence fiscale et de continuité avec la politique menée depuis 2007, le Gouvernement a annoncé la fin du bouclier fiscal qui plafonne le total des impôts directs à 50% des revenus.

S'agissant de l'Impôt de Solidarité sur la Fortune, deux scénarii sont à l'étude.

Le premier serait celui de sa suppression pure et simple. Dans le second scénario, l'ISF serait simplement aménagé, avec un nombre de tranches et des taux réduits afin de compenser la suppression du bouclier, du moins pour les plus gros contribuables. Ce synopsis proposerait le relèvement possible du seuil d'entrée de l'ISF de 790 000 euros à 1,3 million d'euros. Une solution qui permettrait « de sortir de l'imposition sur la fortune les 300 000 foyers qui y sont entrés depuis dix ans essentiellement à cause de la flambée des prix de l'immobilier ».

Dans le cadre de cette réforme de la fiscalité du patrimoine, le Livret A ni aucun des placements des ménages qui ne sont pas à l'ISF, semblent être touchés. Exit donc l'allègement des droits de succession, pas de taxation non plus des plus-values de cession de la résidence principale, afin « d'encourager l'accession des Français à la propriété ».



Salon de l'Ingénierie Patrimoniale et Fiscale

## Réforme de l'impôt sur les sociétés

La réforme de l'impôt sur les sociétés (IS) fait aussi partie des « chantiers » qui ne devraient pas intervenir avant les prochaines élections présidentielles

A 33,3%, le taux nominal d'impôt sur les sociétés en France est le plus élevé d'Europe après Malte, selon le baromètre de l'Observatoire européen de la fiscalité des entreprises (ce taux était de 15% en Allemagne en 2009, 27,5% en Italie et 28% au Royaume-Uni).

Malgré l'existence d'un taux réduit d'impôt sur les sociétés pour les petites entreprises, l'optimisation fiscale permet aux grandes entreprises de payer relativement moins d'impôts. Le taux implicite d'imposition est ainsi en France de 30% pour les entreprises d'un à neuf salariés, 20% pour celles de 50 à 249 salariés et 13% pour celles de plus de 2.000 salariés, selon un rapport du Conseil des prélèvements obligatoires.

**De nouvelles taxes** qui se traduisent par une augmentation de 9 milliards d'euros des prélèvements obligatoires pour les entreprises.

Principale mesure : le coup de rabot appliqué à la réduction de l'ISF liée aux investissements directs ou par l'intermédiaire d'une holding dans les PME. Le taux de cette réduction d'impôt passe de 75 % à 50 % et ne peut dépasser 45.000 euros par ménage, contre 50.000 euros actuellement. Le crédit impôt recherche a aussi été modifié par le Parlement, mais à la marge. Si la réduction d'impôt de 5 % pour les dépenses de recherche excédant 100 millions d'euros est finalement conservée, l'avantage fiscal des entreprises qui investissent pour la première fois dans la recherche a été réduit de 50 % à 40 % la première année, et de 40 % à 35 % la deuxième.



remercie ses partenaires :

CMS Bureau Francis Lefebvre

LE FIGARO

L'EXPRESS

BFM  
BUSINESS  
N°1 sur l'économie.

investir  
LE CAPITAL  
DES AFFAIRES

MIEUX VIVRE  
Votre Argent

ainsi que :

Le Revenu

LE FIGARO-fr

INVESTISSEMENT  
CONSEILS  
CP

ACTIFS

GESTION - FORTUNE

L'ENTREPRISE

L'Expansion

Le Particulier

legi.com

www.toutsurmesfinances.com

PATRIMOINE  
PROTECTOR

VODFINANCE.TV  
La WebTV de la finance

L'A PATRIMONIAL

S.A. FORUM DE L'INVESTISSEMENT

23 rue de Châteaudun – 75009 Paris – Tél. 01 75 55 17 00 – Fax : 01 75 55 17 90 – <http://www.foruminvest.com>  
SA au capital de 40 000 euros – R.C. Paris B 314 547 712 – SIRET : 314 547 712 00054 – Code NAF 8230 Z – TVA : FR 85314547712