

adlatus

L'expérience qui fait la différence



www.adlatus.ch
alexander.klein@adlatus.ch

Alexander Klein
Chef Marketing adlatus Suisse
Route de Sommentier 36
1687 Vuisternens-devant-Romont
+41 79 217 22 13

Michel-André Guex
Responsable Communication Région FR-NE-JU
Champs Volant 2
2068 Hauterive
+41 79 250 29 46

ASSURER LA SUCCESSION DE VOTRE ENTREPRISE

Si vous êtes responsables d'une entreprise, d'un département ou d'un projet, et que vous faites face à des questions difficiles ou que vous souhaitez solliciter un appui, alors nous devrions faire connaissance.



Une offre aux
PME, ONG,
administrations,
particuliers

Une offre aux
PME, ONG,
administrations,
particuliers

Au service de
l'économie
suisse depuis
1982

Une offre aux
PME, ONG,
administrations,
particuliers

Au service de
l'économie
suisse depuis
1982

Réseau de plus
de 300 anciens
entrepreneurs et
cadres dirigeants

Une offre aux
PME, ONG,
administrations,
particuliers

Au service de
l'économie
suisse depuis
1982

Réseau de plus
de 300 anciens
entrepreneurs et
cadres dirigeants

Représenté dans
toute la Suisse

Une offre aux
PME, ONG,
administrations,
particuliers

Au service de
l'économie
suisse depuis
1982

Réseau de plus
de 300 anciens
entrepreneurs et
cadres dirigeants

Représenté dans
toute la Suisse

Honoraires
avantageux,
premier
entretien
gratuit

Vous trouverez avec les conseillers adlatus des interlocuteurs avec lesquels vous pourrez en toute simplicité parler des aspects importants de votre entreprise, et profiter de beaucoup d'expérience pratique.



Assurer l'avenir de
votre entreprise ?

**Louez nos
entrepreneurs !**

Près
de chez
vous

adlatus

L'expérience qui fait
la différence



Finances & fiscalité



Management intérimaire



Succession d'entreprise



Coaching de start-up



Marketing & développement des affaires



Coaching & conseil aux dirigeants

- Commencer à temps
- Se donner un délai raisonnable
- Examiner toutes les options et opportunités
- Etablir une planification complète
- S'entourer d'experts et de conseillers (adlates)
- Prendre en compte les aspects émotionnels pour tous les acteurs/participants

- Etablir un premier bilan avec le chef d'entreprise
- Analyser les différentes options possibles
- Positionner l'entreprise
- Procéder à une analyse approfondie de l'entreprise (due diligence)

adlatus

L'expérience qui fait la différence

www.adlatus.ch



Merci pour votre attention!





LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

Transmission d'entreprise, la prévoyance comme outil d'optimisation

NOTRE SOLUTION INNOVANTE
POUR LES AVOIRS DU BEL ÉTAGE

2017 en bref

Données au 31 décembre 2017

Envergure

274 mia

Actifs totaux de la clientèle (CHF)
(EUR 234 mia, USD 281 mia,
GBP 208 mia)

1 mia

Total des fonds
propres (CHF)

17 mia

Bilan total (CHF)
(EUR 14 mia, USD 17 mia,
GBP 13 mia)

Stabilité et solidité financière

26,5%

Ratio de fonds propres de
base de catégorie 1 (CET1)

AA-

Notation Fitch

187%

Ratio de liquidité
à court terme

Force opérationnelle

1,1 mia

Revenus opérationnels
consolidés (CHF)
2016: 1,0 mia (2017: +6%)

146 mio

Bénéfice net consolidé
(CHF)
2016: 125 mio (2017: +17%)

14,0%

Rendement des fonds
propres (RoE)
2016: 11,6% (2017: +2,4pp)

Organisation

6

Associés-gérants

2'400

Employés

27

Bureaux

Source: Lombard Odier – 31 décembre 2017

Remarque : actifs totaux de la clientèle et actifs sous gestion convertis en euros, dollars américains et livres sterling au taux de change en vigueur au 31 décembre 2017 ; bénéfice net consolidé converti en euros et en dollars américains sur la base du taux de change moyen de 2017.

Veuillez lire les informations importantes en fin de document.

14 · Lombard Odier



LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

Créez votre propre caisse de pension hors/sur-obligatoire

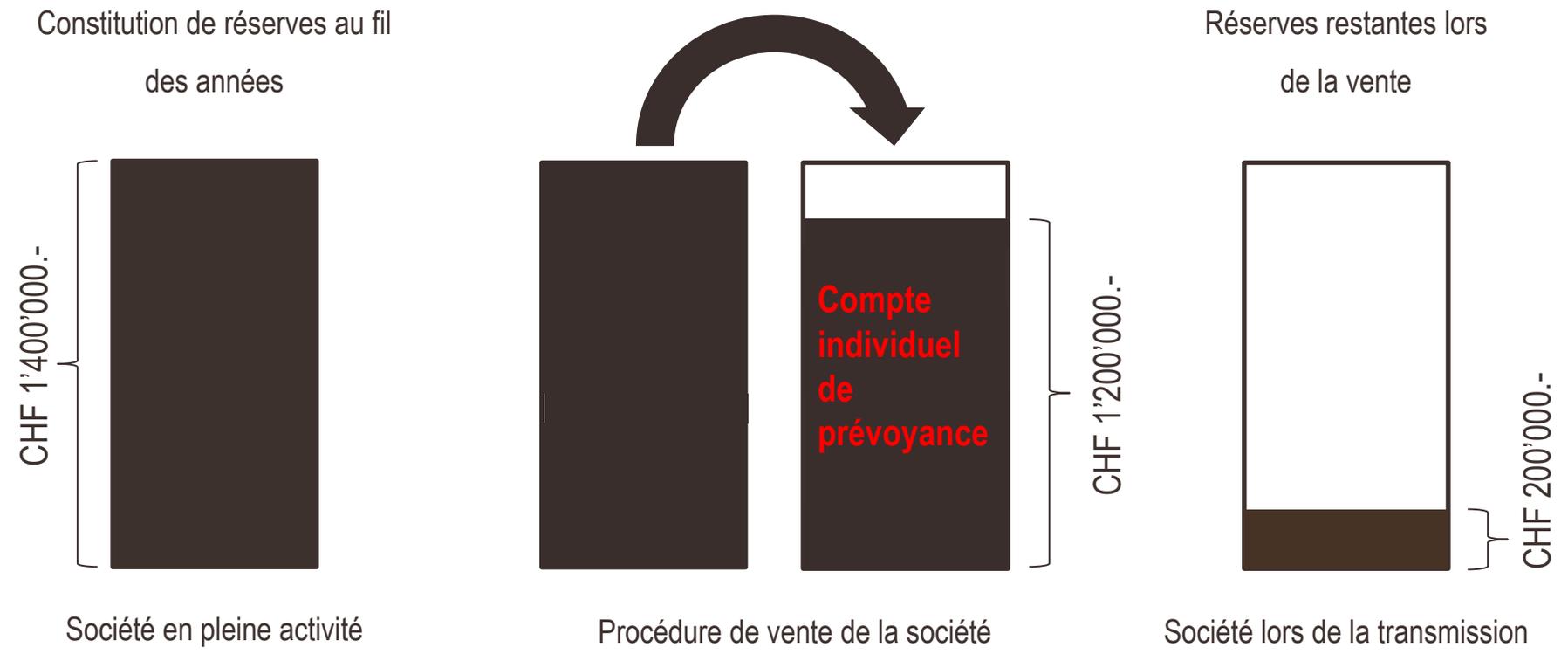
- Vous souhaitez améliorer votre **capital retraite**
- Vous souhaitez améliorer vos **prestations de risque** à moindre coût
- Vous souhaitez **fidéliser des cadres-clés** de votre société
- Vous hésitez à vous **distribuer des dividendes/bonus** de votre propre société
- Vous pensez **transmettre ou vendre votre société** et vous vous demandez comment distribuer les liquidités en minimisant le coût fiscal

Vous pouvez **améliorer votre rendement** grâce à une **performance de marché** accompagnée d'une **économie fiscale** due à la **déductibilité des cotisations/rachats** et à une **gestion fiscalement efficiente**.

Transmission d'entreprise

Utilité de la prévoyance

Distributions (revenus/dividendes) et rachat dans le compte individuel de prévoyance



- Revenu confortable à disposition pour le patron à la retraite
- La vente de l'entreprise n'a PAS à inclure les amortissements et les réserves (prix plus abordable)

Veuillez lire les informations importantes en fin de document.

Transmission d'entreprise

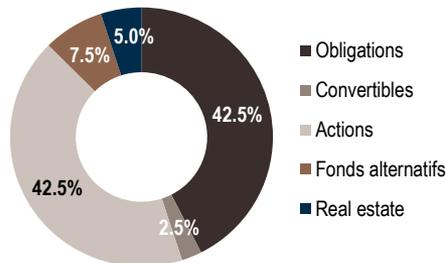
Utilité de la prévoyance

- Mise en place d'une caisse de pension sur mesure selon ses propres besoins :
 - En complément d'une solution existante
 - Libre choix de la **stratégie de placement** (100% de la performance attribuée à l'assuré)
 - Libre choix des **risques assurés**
 - 100% des avoirs restitués en cas d'**invalidité** ou de **décès**
 - Capital additionnel possible (entre 200% et 800% du salaire assuré)
 - Suivi journalier de vos avoirs en caisse par le biais de notre e-banking

- Arbitrage possible entre fortune privée et fortune de prévoyance dans le but d'optimiser sa fiscalité (gestion fiscalement efficiente) :
 - Gain possible entre 0.80% et 1.50% de **performance fiscale par année**

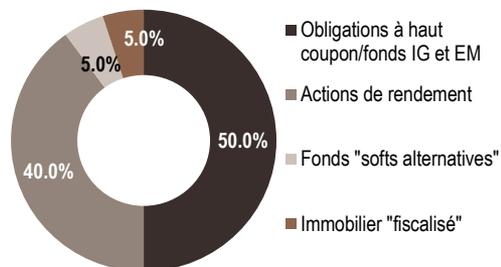
Illustration pratique de notre philosophie de gestion fiscalement efficiente

Consolidé : 100%
Benchmark: Allocations optimales

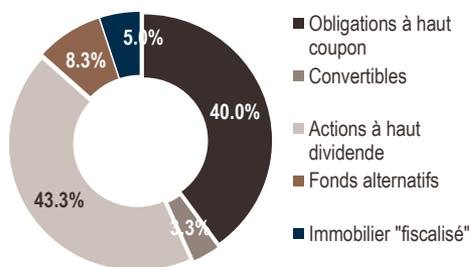


FILTRE FISCAL

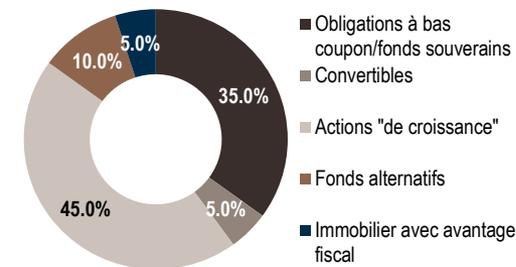
PRÉVOYANCE LPP: 1'500'000 CHF (32%)
Sous réserve du respect des normes OPP2



3B: 1'900'000 CHF (40%)
Sous réserve de certaines contraintes



PERSONNEL: 1'300'000 CHF (28%)
Benchmark: allocation équilibrée



- Pas d'imposition sur le revenu
- Pas d'imposition sur la fortune

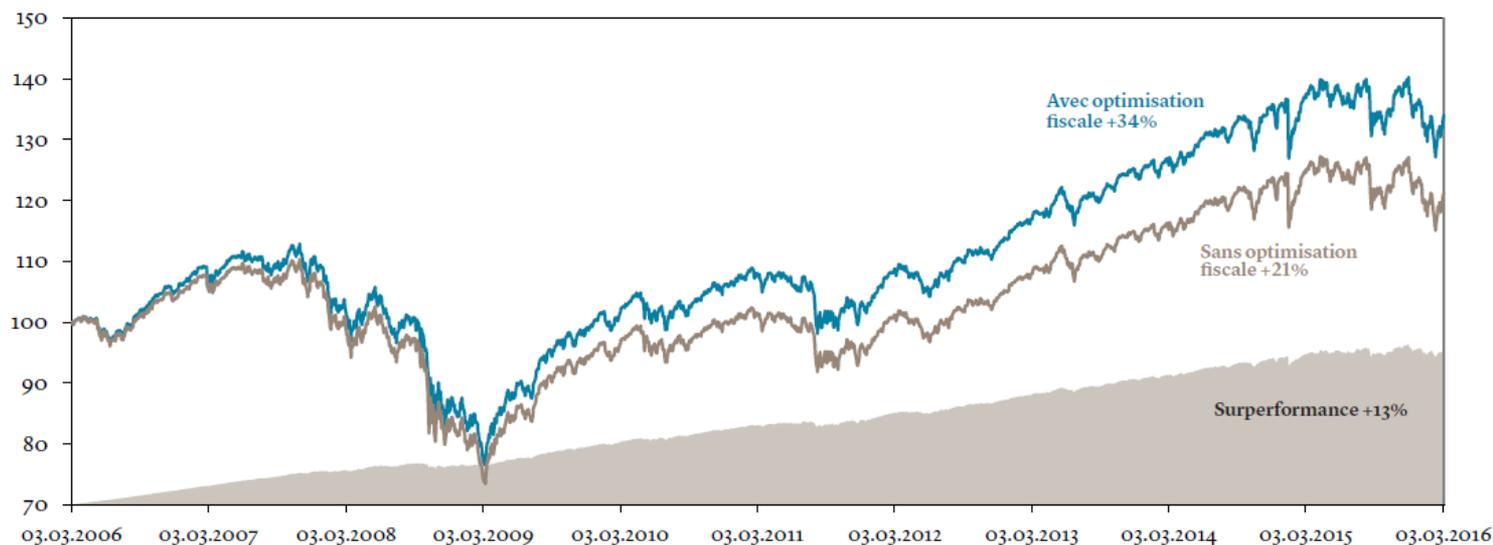
Les pourcentages mentionnés n'ont qu'une valeur exemplative.

Simulation de l'impact de l'optimisation fiscale sur 10 ans

Portefeuille théorique avec et sans optimisation fiscale

Exemple

- Personne de 50 ans lors de la mise en place
- Indépendant ou détenteur de sa propre entreprise
- Eligible au Bel Etage



Source: Lombard Odier.

Comparaison historique de l'évolution d'un portefeuille équilibré théorique (allocation tactique de Lombard Odier) avec et sans le supplément de performance apporté par l'optimisation fiscale. L'optimisation fiscale est réalisée sur un portefeuille de risque et d'allocation identiques et est indépendante de la performance des marchés. La performance passée ne constitue pas une indication fiable quant à la performance future

Surperformance: ce taux peut varier en fonction de la situation personnelle; à valider avec son fiscaliste avant implémentation

Bel étage – Rachats d'années

Exemple – Canton de Fribourg

AVOIRS DISPONIBLES POUR COTISATION ET RACHAT PAR AN	CHF 170'000/180'000 (rachat) + CHF 25'000 (cotisations)*
PÉRIODE DE PLANIFICATION	10 ANS
IMPÔT SUR LE REVENU	40.00%
IMPÔT SUR PRESTATION EN CAPITAL DU BEL ETAGE	12.84%
IMPÔT SUR LA FORTUNE	0.6%

* Compte tenu de l'impact direct important sur votre fiscalité, cette attribution influence que partiellement votre pouvoir d'achat

RACHATS CHF 170'000/180'000 PAR ANNÉE

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Net d'impôt
ÂGE	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	
RACHAT SUPPLÉMENTAIRE	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000	180,000	0	0	0	
COTISATIONS ANNUELLES	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	
AVOIRS 2^{ème} PILIER CUMULÉ	196,950	395,870	596,778	799,696	1,004,643	1,211,639	1,430,806	1,470,364	1,510,317	1,550,671	1'351'497
ECONOMIE FISCALE SUR LES REVENUS	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000	78,000	82,000	10,000	10,000	10,000	
ECONOMIE FISCALE SUR LA FORTUNE	1,182	2,375	3,581	4,798	6,028	7,270	8,585	8,822	9,062	9,304	
GAIN FISCAL CUMULÉ	79,182	159,557	241,138	323,936	407,964	493,233	583,818	602,640	621,702	641,006	441'832

Impôt prestation
en capital =
199'174

Economie fiscale
annuelle moyenne
= 44'183

* Rendement hypothétique projeté de 1%

Veuillez lire les informations importantes en fin de document.

20 · Lombard Odier

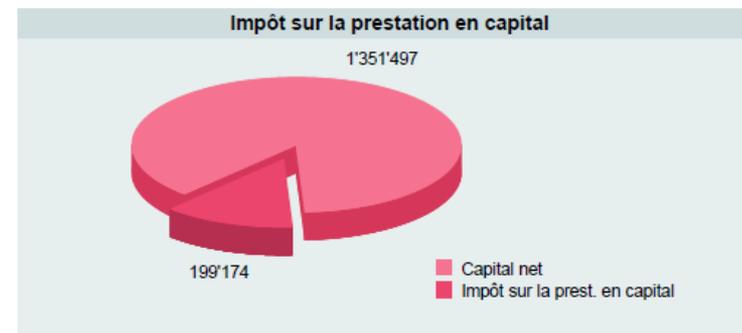
A titre informatif uniquement

LOMBARD ODIER
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

Transmission d'entreprise

Utilité de la prévoyance

Votre capital net s'élève à	CHF	1'351'497
L'impôt unique sur la prestation en capital s'élève à	CHF	199'174
Part d'impôt par rapport au capital brut		12.84%

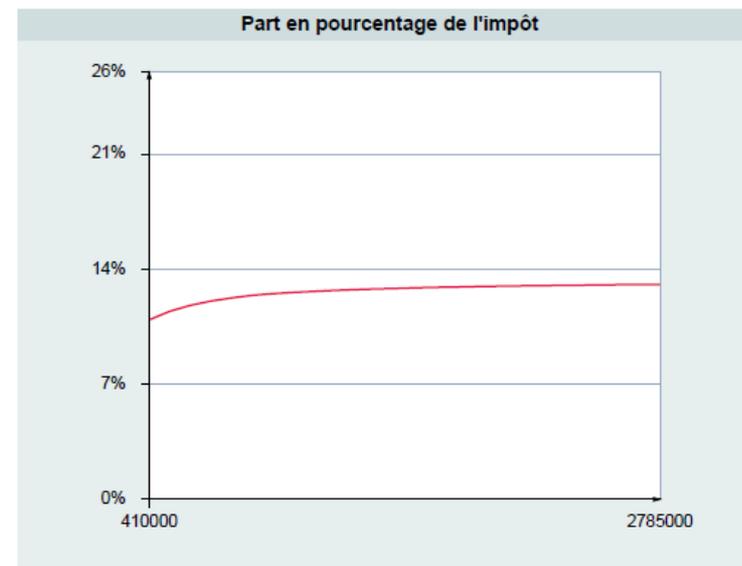


Le versement se base sur les calculs suivants

Prestation en capital brut	CHF	1'550'671
Impôt unique sur la prestation en capital	CHF	-199'174
Capital net après impôts	CHF	1'351'497

Détail des impôts sur la prestation en capital

Impôt communal	CHF	72'082
Impôt ecclésiastique	CHF	3'092
Impôt cantonal	CHF	88'336
Total impôts cantonal	CHF	163'510
Impôt fédéral direct	CHF	35'664
Total des impôts sur la prestation en capital	CHF	199'174



Imposition maximum à 13.45% (Fribourg) et 4.8% (si départ à l'étranger, imposition Schwyz).

Contacts

A VOTRE DISPOSITION

David Vuadens

d.vuadens@lombardodier.com

021 321 17 36

Banque Lombard Odier & Cie SA

Place St-François 11

1003 Lausanne

Guillaume Cottet

g.cottet@lombardodier.com

021 321 17 19

Banque Lombard Odier & Cie SA

Place St-François 11

1003 Lausanne

Information importante

Le présent document de marketing a été préparé par Banque Lombard Odier & Cie SA ou une entité du Groupe (ci-après « Lombard Odier »). Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et ne s'adresse pas aux personnes ou entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel document. Le présent document de marketing est fourni à titre d'information uniquement et ne saurait constituer une offre ou une recommandation de souscrire, d'acheter, de vendre ou de conserver un quelconque titre ou instrument financier. Il reflète les opinions de Lombard Odier à la date de sa publication. Ces opinions et les informations exprimées dans le présent document ne prennent pas en compte la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques de chaque personne. Aucune garantie n'est donnée qu'un investissement soit approprié ou convienne aux circonstances individuelles, ni qu'un investissement ou une stratégie constitue une recommandation personnalisée pour un investisseur. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'évoluer avec le temps. Lombard Odier ne fournit pas de conseils fiscaux. Il vous incombe par conséquent de vérifier les informations susmentionnées et toutes les autres informations fournies dans les documents de marketing ou de consulter vos conseillers fiscaux externes à cet égard. Tout investissement est exposé à une diversité de risques. Avant d'effectuer une quelconque transaction, il est conseillé à l'investisseur de vérifier minutieusement si elle est adaptée à sa situation personnelle et, si nécessaire, d'obtenir un avis professionnel indépendant quant aux risques et aux conséquences juridiques, réglementaires, fiscales, comptables ainsi qu'en matière de crédit. Les informations et les analyses contenues dans le présent document sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, Lombard Odier ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et décline toute responsabilité quant aux pertes ou dommages susceptibles de résulter de leur utilisation. Toutes les informations, opinions et indications de prix peuvent être modifiées sans préavis. Les performances passées n'offrent aucune garantie quant aux résultats courants ou futurs et il se peut que l'investisseur récupère un montant inférieur à celui initialement investi. La valeur de tout investissement dans une monnaie autre que la monnaie de base d'un portefeuille est exposée au risque de change. Les taux peuvent varier et affecter défavorablement la valeur de l'investissement quand ce dernier est réalisé et converti dans la monnaie de base de l'investisseur. La liquidité d'un investissement dépend de l'offre et de la demande. Certains produits peuvent ne pas disposer d'un marché secondaire bien établi ou s'avérer difficiles à valoriser dans des conditions de marché extrêmes, ce qui peut se traduire par une volatilité de leur cours et rendre difficile la détermination d'un prix pour la vente de l'actif.

Membres de l'UE : La publication du présent document de marketing a été approuvée par Lombard Odier (Europe) S.A., un établissement de crédit agréé et sous la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg et de chacune de ses succursales opérant dans les territoires suivants : **Belgique** : Lombard Odier (Europe) S.A. Luxembourg · Succursale de Belgique, un établissement de crédit dont les activités en Belgique sont soumises à la surveillance de la Banque nationale de Belgique (BNB) et de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) ; **France** : Lombard Odier (Europe) S.A. · Succursale en France, un établissement de crédit dont les activités en France sont soumises à la surveillance de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et de l'Autorité des marchés financiers (AMF) pour ses activités de services d'investissement ; **Italie** : Lombard Odier (Europe) S.A. · Succursale in Italie, un établissement de crédit dont les activités en Italie sont soumises à la surveillance de la Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) et la Banca d'Italia ; **Espagne** : Lombard Odier (Europe) S.A. · Sucursal en España, un établissement de crédit dont les activités en Espagne sont soumises à la surveillance de la Banque d'Espagne (Banco de España) et de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ; et **Royaume-Uni** : Lombard Odier (Europe) S.A. · UK Branch, réglementée au Royaume-Uni par la Prudential Regulation Authority (PRA) et soumise à une réglementation limitée par la Financial Conduct Authority (FCA) et la Prudential Regulation Authority (PRA). Vous pouvez obtenir, sur demande, auprès de notre banque plus de détails sur la portée de notre agrément et de notre réglementation par la PRA ainsi que sur la réglementation par la FCA. **La réglementation britannique sur la protection des clients privés au Royaume-Uni et les indemnisations définies dans le cadre du Financial Services Compensation Scheme ne s'appliquent pas aux investissements ou aux services fournis par une personne à l'étranger (« overseas person »).**

Par ailleurs, la publication du présent document de marketing a également été approuvée par les entités suivantes domiciliées au sein de l'Union européenne : **France** : Lombard Odier Gestion (France), une société de gestion d'investissements agréée sous le no GP 01-011 et dont les activités sont soumises à la surveillance de l'Autorité des marchés financiers (AMF) ; **Gibraltar** : la publication du présent document de marketing a été approuvée par Lombard Odier & Cie (Gibraltar) Limited, une société réglementée et agréée par la Commission des services financiers de Gibraltar (FSC) pour exercer des activités de services bancaires et de services d'investissement ; **Espagne** : Lombard Odier Gestión (España) S.G.I.I.C., S.A.U., une société de gestion d'investissements agréée et réglementée par la CNMV.

Suisse : Le présent document a été publié en Suisse par Banque Lombard Odier & Cie SA Genève, une banque soumise à la réglementation et à la surveillance de l'Autorité suisse de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Etats-Unis : Ni ce document ni aucune copie de ce dernier ne peuvent être envoyés, emmenés ou distribués aux Etats-Unis ou remis à une US-Person.

Le présent document de marketing ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, modifié ou utilisé à des fins publiques ou commerciales sans l'autorisation écrite et préalable de Lombard Odier.

© 2018 Banque Lombard Odier & Cie SA – Tous droits réservés. Ref. LOCH/LOESA-GM-fr-012018.



LOMBARD ODIER

LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH