

ARCHITECTE PATRIMONIAL · FRANCE-LUXEMBOURG

Structuration patrimoniale France–Luxembourg

Le guide de référence des familles et dirigeants confrontés
à une cession, une expatriation ou une transmission.

Pourquoi l'axe France–Luxembourg

Beaucoup de familles fortunées françaises travaillent avec le Luxembourg sans toujours en formuler les raisons. Trois éléments reviennent : la **proximité**, la **stabilité** et la **diversité des véhicules**.

Le Luxembourg est un État fondateur de l'Union européenne, à quelques heures de Paris, doté d'un cadre réglementaire ancien et éprouvé pour la gestion d'actifs, la banque privée et l'assurance. Cette continuité offre un environnement lisible pour organiser un patrimoine sur le long terme.

Ce que cela permet, concrètement

- Loger une **holding** patrimoniale (SOPARFI) au cœur d'une cession ou d'une acquisition.
- Détenir un patrimoine purement financier via une **SPF** au périmètre strictement passif.
- Souscrire une **assurance-vie luxembourgeoise** et ses fonds dédiés, sous le « triangle de sécurité ».
- Structurer une **transmission** ou une **expatriation** avec substance et conformité documentées.

Les quatre déclencheurs

La réflexion patrimoniale s'ouvre presque toujours sur l'un de ces quatre moments de vie.

01 Céder

Vendre son entreprise fait naître une plus-value et une trésorerie à réemployer. L'apport-cession (art. 150-0 B ter CGI) via une holding contrôlée permet de reporter l'imposition, à condition de réinvestir une quote-part du prix dans des actifs éligibles et dans les délais.

02 S'expatrier

Transférer sa résidence suppose d'anticiper l'exit tax (art. 167 bis) et de mettre en place une substance réelle au Luxembourg — direction effective, locaux, moyens, décisions documentées — pour que le montage soit opposable.

03 Transmettre

Organiser la transmission mobilise le pacte Dutreil (art. 787 B), le démembrement de propriété (art. 669) et une holding familiale dont la comptabilité et les engagements se suivent dans la durée.

04 Gérer

Faire fructifier un patrimoine financier durablement passe par des véhicules adaptés (SPF, assurance-vie luxembourgeoise, fonds dédié) et une gouvernance claire.

Les véhicules France–Luxembourg

Véhicule	Usage principal	Point d'attention
SOPARFI	Holding de participations ; cession/acquisition ; division (amère ; fille).	Substance ; DAC6.
SPF	Détention passive d'un patrimoine purement financier.	Aucune activité commerciale.
Holding FR	Tête de groupe ; apport-cession ; intégration.	Report d'imposition ; emploi.
Assurance-vie LU	Capitalisation ; fonds dédiés (FID/FAS).	Triangle de sécurité ; éligibilité.
Fonds dédié / RAIF	Actifs privés ; private markets.	Cadre réglementaire ; reporting.

Aucun véhicule n'est bon ou mauvais en soi : tout dépend de l'objectif, de l'horizon et de la substance que l'on est prêt à mettre en place. L'architecture se conçoit à partir de la situation, jamais l'inverse.

Substance & conformité

Une architecture n'a de valeur que si elle est **réellement opérée** et **documentée**. C'est le cœur du travail d'une fiduciaire comptable, et ce qui distingue un montage opposable d'un montage fragile.

La check-list de la substance

- ✓ Direction effective exercée au Luxembourg (conseils, procès-verbaux, décisions).
- ✓ Moyens réels : locaux, administration, directorship résident.
- ✓ Comptabilité en Lux GAAP, comptes annuels et dépôt eCDF dans les délais.
- ✓ Déclarations fiscales et suivi des régimes (report, mère-fille, exit tax).
- ✓ Conformité AML / KYC et analyse DAC6 des dispositifs.
- ✓ Traçabilité continue : la documentation se construit au fil de l'eau, pas a posteriori.

[ALLER PLUS LOIN](#)

Un diagnostic confidentiel de votre situation

Chaque patrimoine mérite une stratégie sur mesure, construite autour de vos objectifs, de votre situation et de votre vision à long terme. Le point de départ est un échange confidentiel, sans engagement.

www.fiduciairecomptable.fr