

# Dirigeants

Nos solutions pour valoriser votre patrimoine  
privé et professionnel





# Dirigeants

Nos solutions pour valoriser votre patrimoine  
privé et professionnel



# Dirigeants, ————— gérez le présent et anticipez l'avenir

En qualité de dirigeants, des décisions importantes vous incombent chaque jour.

Loin d'être isolé, chaque choix peut entraîner des répercussions durables sur l'ensemble de votre patrimoine personnel comme professionnel.

Une approche globale et personnalisée s'impose.

NOUS PARTAGEONS  
AVEC VOUS UNE  
DYNAMIQUE DE  
DÉVELOPPEMENT  
ENTREPRENEURIAL



Parce que le Groupe  
Le Conservateur est indépendant  
depuis plus de 180 ans.

Parce que nous sommes des chefs  
d'entreprise au service de votre  
patrimoine.

Parce que nous sommes implantés  
localement, partout en France.



# Les enjeux de la gestion du patrimoine du dirigeant

UN ACCOMPAGNEMENT EN SYNERGIE AVEC VOS CONSEILS



L'interprofessionnalité permet de combiner les différentes expertises des professionnels qui vous entourent : votre conseiller en gestion de patrimoine, votre expert-comptable, votre avocat et votre notaire.

Cette collaboration permet une approche globale et personnalisée, où chaque acteur apporte une vision spécifique et des compétences uniques.

1. Vision globale et personnalisée.
2. Anticipation des évolutions législatives et réglementaires applicables à l'environnement privé et professionnel.
3. Mutualisation des compétences.
4. Coordination fluide des actions et transparence des stratégies engagées.

## ≡ NOTRE MÉTIER : VOUS ACCOMPAGNER À CHAQUE ÉTAPE

Dans un monde en constante évolution, il est essentiel de valoriser le temps et d'éviter les pièges du court terme. L'anticipation est la clé pour développer des stratégies de gestion de patrimoine efficaces.

Votre conseiller en gestion de patrimoine Le Conservateur, agent général d'assurance, est proche de vous. La relation de long terme qu'il tisse avec les sociétaires et clients lui permet de bien comprendre leurs besoins.

En véritable architecte de votre patrimoine, il s'appuie sur les experts du Groupe Le Conservateur pour vous proposer des solutions sur mesure, visant à :

### RÉÉQUILIBRER

votre patrimoine privé et professionnel  
et piloter votre trésorerie d'entreprise

---

### STRUCTURER

votre rémunération

---

### ASSURER

la pérennité de votre entreprise

---

### ANTICIPER

la transmission ou la cession de votre entreprise



# Une expertise à votre service

« La gestion patrimoniale du dirigeant s'articule autour d'enjeux structurants et de spécificités liées à la coexistence du patrimoine professionnel, souvent majoritaire, et personnel.

Ils nécessitent une vision d'ensemble pour élaborer une stratégie patrimoniale pérenne.

Grâce à notre réseau de conseillers et d'experts, nous vous accompagnons dans une approche sur mesure et à 360 degrés. »

**Blandine Prouvost**

*Directrice de l'Ingénierie patrimoniale du Conservateur*



## Notre équipe d'ingénieurs patrimoniaux

Les conseillers en gestion de patrimoine bénéficient, sur tout le territoire, d'une équipe d'ingénieurs patrimoniaux, intervenant sur les problématiques liées au patrimoine privé et professionnel. Ainsi, ils accèdent notamment à une expertise en matière de rémunération du dirigeant mais également en droit civil (successions, donations), droit fiscal et droit des sociétés.

De gauche à droite : Sarah Benkhenous (Lille), Germain Langlois (Amiens), Amandine Horn-Valleau (Toulouse), Damien Roger (Paris), Clara Cerrato (Paris), Blandine Prouvost (Paris), Annabelle Massot (Lyon), Coralie Dallaigre (Clermont-Ferrand), Sébastien Meschin (Nantes), Philippe Kopciuch (Lyon), Thomas Carrié (Paris), Julie Serra-Poreaux (Aix-en-Provence)





# Une expertise à votre service —

## Des experts financiers

Décryptent l'environnement économique et financier et déterminent les scénarios d'évolution possibles. Soucieux de vous accompagner dans la durée et de vous proposer des solutions adaptées à vos différents projets, Le Conservateur ne cesse d'innover et de développer de nouveaux supports et offres d'épargne.

« Notre rôle est de suivre les évolutions économiques et financières afin de décrypter les tendances de moyen et de long terme et de proposer les solutions les plus adaptées. Nos conseillers peuvent ainsi accompagner durablement les dirigeants en leur proposant des solutions pertinentes. »

**Thibaut Cossenet**

*Directeur de l'offre épargne et patrimoniale*

## Une structure en architecture ouverte

Notre structure et notre approche en architecture ouverte permettent de mettre en place un accompagnement financier sur mesure pendant toutes les étapes de développement de l'entreprise. Vous accédez ainsi à une offre complète :

Offre financière et modes de gestion :

- ◆ Assurances-vie de droit français et de droit luxembourgeois & contrats de capitalisation auprès de partenaires prestigieux
- ◆ Fonds dédiés
- ◆ Gestion sous mandat

Produits financiers :

- ◆ Investissements emploi de capitaux (apport-cession) 150-0 B ter du Code général des impôts
- ◆ Référencement sur mesure d'Organismes de Placement Collectif (OPC)
- ◆ Produits structurés sur mesure
- ◆ Private Equity, Titres vifs cotés, Club deals d'investissement dédié, Dettes immobilières non cotées.

## Des experts immobiliers

Dans le cadre d'une approche globale, nos experts immobiliers œuvrent en soutien de votre conseiller en gestion de patrimoine pour vous présenter une sélection de solutions haut de gamme qui intègrent la structuration de vos investissements immobiliers et le choix du dispositif le plus adapté, de droit commun ou réglementé.

## Des experts en opérations de haut de bilan

Le Conservateur s'est associé à des banquiers d'affaires, anciens entrepreneurs et dirigeants, qui allient expertise financière et expérience entrepreneuriale, pour offrir aux dirigeants et actionnaires de PME et ETI une analyse de premier plan en matière de transactions et de financement d'entreprise : conseil à la cession, levée de fonds, conseil à l'acquisition.

# Rémunération du dirigeant : améliorer l'efficacité des gains d'activité

Votre rémunération représente un enjeu clé de votre patrimoine. Au carrefour de vos actifs privés et professionnels, sa structuration doit vous permettre de couvrir vos besoins, d'anticiper votre retraite dans les meilleures conditions juridiques, fiscales et sociales, pour vous et votre société.

- ◆ Quel est le taux d'efficacité de votre rémunération ? Est-il possible de l'améliorer ?
- ◆ Comment arbitrer les enjeux liés aux différentes temporalités de votre rémunération ?
- ◆ Comment anticiper le besoin de revenus complémentaires à la retraite ?
- ◆ Comment structurer la politique de rémunération avec les outils d'épargne retraite ?

## Notre approche

Une analyse chiffrée de votre système de rémunération, la modification de paramètres juridiques et l'utilisation pertinente des outils d'épargne.

« Les dirigeants propriétaires de leurs biens professionnels sont les acteurs mais également les décideurs de leur stratégie de rémunération. Avec eux, nous envisageons les différents modes possibles de rémunération du travail et du capital.

Nous intégrons à notre analyse le volet social, pas uniquement en tant que contrainte, mais aussi en déterminant les droits futurs et leur rythme d'acquisition. La prise en compte des différentes temporalités de la rémunération permet au dirigeant de protéger son train de vie sur le moyen et long terme. »

**Blandine Prouvost**

*Directrice de l'Ingénierie patrimoniale du Conservateur*

## TEMPORALITÉ DES DIFFÉRENTES COMPOSANTES DE LA RÉMUNÉRATION



L'ajustement du niveau de rémunération, avec notamment l'arbitrage entre distribution de dividendes et salaires ou l'articulation avec les outils d'épargne, nécessite une réévaluation régulière, idéalement chaque année.





# Prévoyance du dirigeant : \_\_\_\_\_ assurer la pérennité de votre activité

- ◆ Vous souhaitez protéger votre entreprise des conséquences de votre décès ou invalidité, ou de celle de votre collaborateur clé ?
- ◆ Vous souhaitez maintenir la structure capitalistique de votre entreprise et permettre à vos associés de racheter votre participation en cas de décès ?
- ◆ Vous souhaitez permettre à vos héritiers non-repreneurs de percevoir des liquidités en lieu et place d'une participation ?

## **Le contrat Conservateur Protection Homme-clé permet de :**

- préserver l'activité de votre entreprise en disposant rapidement d'un apport de trésorerie ;
- faire face à une baisse du chiffre d'affaires ou aux charges engendrées par le préjudice.

## **Le contrat Conservateur Protection Associés permet de :**

- disposer des liquidités nécessaires au rachat de la participation d'un associé décédé ;
- garantir ainsi le contrôle et la stabilité du capital de son entreprise.

Conservateur Protection Homme-Clé et Conservateur Protection Associés sont des contrats d'assurance de groupe temporaire en cas de décès et en cas de perte totale et irréversible d'autonomie.



La trésorerie stable est celle qui n'est pas destinée à financer le besoin de fonds de roulement ou des projets à court terme.

Son rôle est de soutenir vos projets de développement à moyen et long terme. Son pilotage est donc capital.

Par ailleurs, le maintien d'une trésorerie excédentaire dans l'entreprise est un choix stratégique qui nécessite une approche équilibrée et transversale, tenant compte de vos objectifs.

En complément, le recours à la création d'une holding présente certains avantages notamment en matière de pilotage et de gestion de trésorerie.

Les sociétés patrimoniales ou holdings ont accès à des enveloppes complémentaires de placements.

## les objectifs

SOUTENIR VOS PROJETS  
DE DÉVELOPPEMENT  
À MOYEN ET LONG TERME  
pour en assurer la croissance

ÉQUILIBRER VOTRE PATRIMOINE  
PRIVÉ ET PROFESSIONNEL  
pour préparer votre retraite,  
et protéger votre trésorerie  
des risques d'exploitation

MAINTIEN DE  
LA TRÉSORERIE  
DANS L'ENTREPRISE

DISTRIBUTION DE LA TRÉSORERIE  
POUR DÉVELOPPER VOTRE PATRIMOINE  
PRIVÉ

Selon vos objectifs d'investissement et votre horizon de placement :

## les solutions

COMPTE-TITRES ORDINAIRE  
CONTRAT DE CAPITALISATION  
PERSONNE MORALE <sup>(1)</sup>  
TONTINE PERSONNE MORALE <sup>(1)</sup>

ASSURANCE-VIE  
PER  
TONTINE

LES SOLUTIONS EN ARCHITECTURE OUVERTE  
proposées par Conservateur Patrimoine.

<sup>(1)</sup> La souscription à un contrat de capitalisation et l'adhésion à une tontine par des personnes morales sont soumises à des conditions tenant à la nature de l'activité des sociétés.

# Le choix d'une transmission familiale ou d'une cession à un tiers

La clé d'une transmission réussie, qu'il s'agisse d'une transmission familiale ou d'une cession à un tiers, est l'anticipation.

## TRANSMISSION FAMILIALE

### Votre projet

Vous souhaitez transmettre votre entreprise à l'un de vos enfants repreneur et maîtriser le coût fiscal lié à cette transmission.

Le pacte Dutreil est un outil incontournable pour les chefs d'entreprise souhaitant organiser la transmission à titre gratuit de leur société.

## CESSION D'ENTREPRISE : SE STRUCTURER AVANT LA CESSION

### Votre projet

Vous envisagez la cession de votre entreprise à un tiers repreneur ? Le fruit de la cession est destiné, pour tout ou partie, à réaliser des investissements patrimoniaux protégés du risque d'entreprise.

Nous vous accompagnons dans la structuration de cette opération, grâce à nos banques d'affaires partenaires.





# Transmettre son entreprise à ses collaborateurs : un rêve devenu réalité

## Témoignage

Jean-François, client du Conservateur

« Je rêvais de transmettre mon entreprise à mes collaborateurs, mais dans mon secteur, celui de l'optique, cela me semblait vraiment compliqué », se souvient Jean-François. Sa société française spécialisée dans la distribution d'optique qu'il a fondée 35 ans plus tôt avec sa femme, Véronique, est alors une PME florissante : 15 millions d'euros de chiffre d'affaires, 120 collaborateurs et 27 magasins.

En mars 2022, le chef d'entreprise se rend chez son conseiller en gestion de patrimoine du Conservateur, pour un simple « tour d'horizon ». Le sujet encore vague de la transmission se mue alors en projet. Le conseiller indique à Jean-François le moyen de réaliser son souhait : combiner recours à des fonds d'investissement et accession au capital des salariés. Ce montage permettra de transmettre la société aux managers, tout en leur donnant les moyens de la faire grandir en ouvrant de nouveaux points de vente ou en les rachetant. Et pour concevoir et mener à bien une telle opération, une banque d'affaires serait le professionnel adéquat. En avril 2022, démarre un processus qui aboutira 16 mois plus tard. À l'été 2022, la banque d'affaires construit la feuille de route de l'opération : définition de la valeur et du prix de cession de l'entreprise, élaboration d'un montage financier, préparation des cinq managers intéressés... Au sein de la nouvelle holding, le couple a conservé une participation temporaire (25 % des titres) et Jean-François, une place de président qu'il va bientôt céder. Il restera au comité de direction, où siègent quatre des salariés repreneurs, le cinquième étant décédé entre-temps. « Les managers détiennent 5 % du capital mais ils sont aux manettes d'une entreprise dont le capital humain a été préservé et qui a des projets d'avenir. Au final, c'est très exactement le projet que nous avions en tête. »

# Le groupe

## Chiffres clés 2025

5

sociétés au service  
de votre patrimoine

12,2 Mds €  
d'encours sous  
gestion Groupe

1,384 Md €  
collecte Groupe

766

agents généraux  
d'assurance

Données chiffrées au 31/12/2025



## LE CONSERVATEUR : 180 ANS D'EXPERTISE AU SERVICE DE LA GESTION DE PATRIMOINE

### Spécialisé en gestion de patrimoine

Fondé en 1844, Le Conservateur incarne une histoire riche et une expertise dédiée exclusivement à la gestion de patrimoine.

Au fil des décennies, Le Conservateur a su évoluer et diversifier son offre pour s'adapter aux besoins de ses clients.

### Ancrage local

La proximité de nos experts et conseillers en gestion de patrimoine dans nos régions nous permet de comprendre les spécificités et les enjeux des dirigeants, offrant ainsi des solutions sur mesure adaptées à leurs besoins.

Fort d'un réseau de plus de 700 conseillers en gestion de patrimoine, agents généraux d'assurance, Le Conservateur est à même de comprendre les spécificités locales et d'accompagner les dirigeants et leurs familles sur le long terme afin de tisser des liens de confiance.

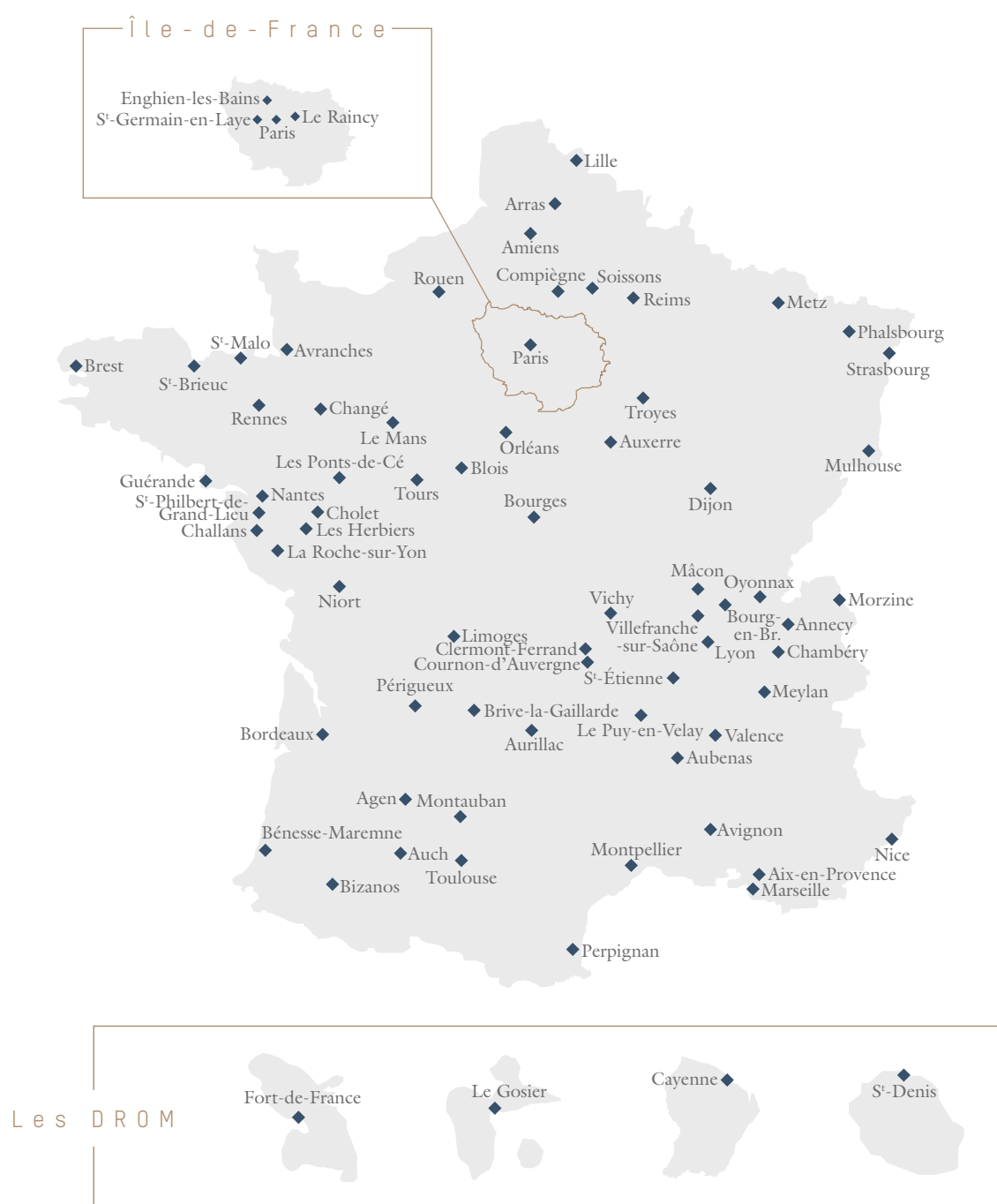
### Un accompagnement dédié aux dirigeants

Inspirés par nos rencontres avec des chefs d'entreprise et la sphère interprofessionnelle comme les notaires, experts-comptables ou avocats, nous mettons notre expertise au service des dirigeants et proposons une gamme complète de solutions pour gérer le présent et anticiper sereinement l'avenir.



# Nos implantations

Un réseau d'agents généraux d'assurance, conseillers en gestion de patrimoine de proximité, implanté sur l'ensemble du territoire.







59, rue de la Faisanderie  
75116 Paris

conservateur.fr



**Les Associations Mutuelles Le Conservateur**, Société à forme tontinière, entreprise régie par le Code des assurances  
**Les Assurances Mutuelles Le Conservateur**, Société d'assurance mutuelle, entreprise régie par le Code des assurances  
**Conservateur Finance**, Société de financement et entreprise d'investissement, SA au capital de 9 000 000 € – RCS Paris B 344 842 596  
**Conservateur Patrimoine**, Société de courtage d'assurances et de transactions immobilières et commerciales, SARL au capital de 400 000 € – R.C.S Paris B 405 007 964 – Immatriculée à l'Orias sous le n° 07028730, Titulaire de la Carte professionnelle n°CPI 7501 2017 000 019 385 délivrée par la CCI de Paris – Garantie financière assurée par CGPA – Société d'assurance mutuelle à capital variable dont le siège social est situé au 125, rue de la Faisanderie – 75773 Paris Cedex 16

Siège social : 59, rue de la Faisanderie – 75116 Paris – Adresse postale : CS 41685 – 75773 Paris Cedex 16  
Tél. : 01 53 65 72 31 – Fax. : 01 53 65 86 00 – Site internet : [conservateur.fr](http://conservateur.fr)  
Crédits photos : © S.Cambon – Date d'édition : mai 2026

Document non contractuel à caractère publicitaire

