



**Impôt fédéral direct
Impôt anticipé
Droits de timbre**

Berne, 23 décembre 2019

Circulaire n° 29b

Principe de l'apport de capital

Table des matières

| | | |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. | Objet de la présente circulaire | 4 |
| 2. | Apports de capital | 7 |
| 2.1. | <i>Principes</i> | 7 |
| 2.2. | <i>Cas spéciaux.....</i> | 7 |
| 2.2.1. | Attributions d'avantages entre sociétés sœurs | 7 |
| 2.2.2. | Libération de nouveaux droits de participation par des filiales | 7 |
| 2.2.3. | Apports de capital issus d'assainissements..... | 7 |
| 3. | Réserves | 9 |
| 3.1. | <i>Réserves issues d'apports de capital.....</i> | 9 |
| 3.2. | <i>Autres réserves</i> | 9 |
| 4. | Généralités sur les distributions et les remboursements..... | 9 |
| 4.1. | <i>Principes</i> | 9 |
| 4.2. | <i>Cas spéciaux.....</i> | 11 |
| 4.2.1. | Actions gratuites et augmentations gratuites de la valeur nominale | 11 |
| 4.2.2. | Liquidation partielle directe..... | 11 |
| 4.2.3. | Rachat par la société de ses propres droits de participation | 11 |
| 4.2.4. | Liquidation partielle indirecte | 11 |
| 4.2.5. | Transposition..... | 11 |

| | | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 5. | Distributions et liquidations partielles de sociétés de capitaux ou de sociétés coopératives cotées dans une bourse suisse..... | 13 |
| 5.1. | <i>Règle en matière de distribution</i> | 13 |
| 5.1.1. | Autres réserves pouvant être distribuées en vertu du droit commercial .. | 13 |
| 5.1.2. | Violation de la règle | 13 |
| 5.1.3. | RAC étrangères au sens de l'art. 5, al. 1 ^{quater} , let. a et b, LIA | 13 |
| 5.1.4. | Exceptions | 14 |
| 5.1.5. | Actions gratuites et augmentations gratuites de la valeur nominale | 14 |
| 5.2. | <i>Règle en matière de liquidation partielle</i> | 14 |
| 5.2.1. | Violation de la règle | 14 |
| 6. | Généralités sur les restructurations | 15 |
| 6.1. | <i>Transfert d'une exploitation ou d'une partie d'exploitation d'une entreprise de personnes à une personne morale</i> | 15 |
| 6.2. | <i>Concentration (fusion)</i> | 15 |
| 6.2.1. | Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés indépendantes | 15 |
| 6.2.2. | Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés apparentées | 16 |
| 6.2.3. | Absorption d'une filiale («Up-stream merger») | 16 |
| 6.2.4. | Absorption de la société mère («Reverse merger») | 16 |
| 6.2.5. | Concentration équivalant à une fusion (quasi-fusion)..... | 17 |
| 6.3. | <i>Transformation</i> | 17 |
| 6.3.1. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une autre société de capitaux ou une autre société coopérative | 17 |
| 6.3.2. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une association, une fondation ou une autre personne morale | 18 |
| 6.3.3. | Transformation d'une association, d'une fondation ou d'une autre personne morale en une société de capitaux ou en une société coopérative | 18 |
| 6.3.4. | Transformation d'un institut de droit public en une société de capitaux ou en une société coopérative | 18 |
| 6.3.5. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une société de personnes | 19 |
| 6.4. | <i>Scission</i>..... | 19 |
| 6.5. | <i>Démembrement</i> | 19 |
| 6.6. | <i>Transfert entre sociétés suisses d'un groupe</i> | 20 |
| 7. | Restructurations de sociétés de capitaux et de sociétés coopératives cotées dans une bourse suisse | 21 |
| 7.1. | <i>Concentration (fusion)</i> | 21 |
| 7.1.1. | Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés indépendantes | 21 |

| | | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 7.1.2. | Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés apparentées | 21 |
| 7.1.3. | Absorption d'une filiale («Up-stream merger») | 21 |
| 7.1.4. | Absorption de la société mère («Reverse merger») | 21 |
| 7.1.5. | Concentration équivalant à une fusion (quasi-fusion)..... | 21 |
| 7.2. | <i>Transformation</i> | 22 |
| 7.2.1. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une autre société de capitaux ou une autre société coopérative | 22 |
| 7.2.2. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une association, une fondation ou une autre personne morale | 22 |
| 7.2.3. | Transformation d'une association, d'une fondation ou d'une autre personne morale en une société de capitaux ou en une société coopérative | 22 |
| 7.2.4. | Transformation d'un institut de droit public en une société de capitaux ou en une société coopérative..... | 22 |
| 7.2.5. | Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une société de personnes | 22 |
| 7.3. | <i>Scission</i> | 22 |
| 7.4. | <i>Démembrement</i> | 23 |
| 7.5. | <i>Transfert entre sociétés suisses d'un groupe</i> | 23 |
| 8. | Établissement en Suisse d'une personne morale en provenance de l'étranger | 24 |
| 9. | Présentation dans les comptes annuels et communication des apports de capital | 25 |
| 9.1. | <i>Présentation dans les comptes annuels</i> | 25 |
| 9.2. | <i>Déclaration pour l'impôt fédéral direct</i> | 25 |
| 9.3. | <i>Communication en matière d'impôt anticipé</i> | 25 |
| 10. | Entrée en vigueur | 26 |
| | Annexe 1: Exemples relatifs à la transposition | 27 |
| | Annexe 2: Alternative de présentation au bilan des propres parts du capital | 29 |
| | Annexe 3: Exemples d'une société de capitaux cotée en Suisse | 31 |

1. Objet de la présente circulaire

La loi fédérale du 23 mars 2007 sur l'amélioration des conditions fiscales applicables aux activités entrepreneuriales et aux investissements (loi sur la réforme de l'imposition des entreprises II) a modifié les règles des art. 20, al. 3, et 125, al. 3, de la loi fédérale du 14 décembre 1990 sur l'impôt fédéral direct (LIFD; RS 642.11) et de l'art. 5, al. 1^{bis}, de la loi fédérale du 13 octobre 1965 sur l'impôt anticipé (LIA; RS 642.21) applicables aux remboursements des apports, agios et versements supplémentaires (réserves issues d'apports de capital) des détenteurs de droits de participation. D'après ces nouvelles règles, le remboursement de réserves issues d'apports de capital aux détenteurs de droits de participation est assimilé au remboursement de capital-actions ou de capital social (principe de l'apport de capital).

La loi fédérale relative à la réforme fiscale et au financement de l'AVS (RFFA), acceptée en votation populaire le 19 mai 2019, restreint le remboursement exonéré d'impôt et l'utilisation des réserves issues d'apports de capital en cas de liquidation partielle directe de personnes morales cotées en Suisse.

Depuis l'entrée en vigueur de la RFFA, le principe de l'apport de capital est régi comme suit dans la LIFD et la LIA:

LIFD

Art. 20

³ *Le remboursement d'apports, d'agios et de versements supplémentaires (réserves issues d'apports de capital) effectués par les détenteurs des droits de participation après le 31 décembre 1996 est traité de la même manière que le remboursement du capital-actions ou du capital social. L'al. 4 est réservé.*

⁴ *Si, lors du remboursement de réserves issues d'apports de capital conformément à l'al. 3, une société de capitaux ou une société coopérative cotée dans une bourse suisse ne distribue pas d'autres réserves au moins pour un montant équivalent, le remboursement est imposable à hauteur de la moitié de la différence entre le remboursement et la distribution des autres réserves, mais au plus à hauteur du montant des autres réserves pouvant être distribuées en vertu du droit commercial qui sont disponibles dans la société.*

⁵ *L'al. 4 ne s'applique pas aux réserves issues d'apports de capital:*

a. qui ont été constituées après le 24 février 2008 dans le cadre de concentrations équivalent économiquement à des fusions, par l'apport de droits de participation ou de droits de sociétariat dans une société de capitaux ou une société coopérative étrangère au sens de l'art. 61, al. 1, let. c, ou lors d'un transfert transfrontalier dans une société de capitaux suisse selon l'art. 61, al. 1, let. d;

b. qui existaient déjà au sein d'une société de capitaux ou d'une société coopérative étrangère au moment d'une fusion ou restructuration transfrontalière au sens de l'art. 61, al. 1, let. b, et al. 3, ou du déplacement du siège ou de l'administration effective après le 24 février 2008;

c. en cas de liquidation de la société de capitaux ou de la société coopérative.

⁶ *Les al. 4 et 5 s'appliquent par analogie en cas d'utilisation de réserves issues d'apports de capital pour l'émission d'actions gratuites ou l'augmentation gratuite de la valeur nominale.*

⁷ *Si, lors de la vente de droits de participation à une société de capitaux ou une société*

coopérative qui est cotée dans une bourse suisse et qui les a émis, le remboursement des réserves issues d'apports de capital ne correspond pas au moins à la moitié de l'excédent de liquidation obtenu, la part de cet excédent de liquidation imposable est réduite d'un montant correspondant à la moitié de la différence entre cette part et le remboursement, mais au plus du montant des réserves qui sont imputables à ces droits de participation et qui sont disponibles dans la société.

Art. 125

³ *Pour la taxation de l'impôt sur le bénéfice, les sociétés de capitaux et les sociétés coopératives doivent en outre indiquer, à la fin de la période fiscale ou de l'assujettissement, le montant de leur capital propre. Ce capital propre comprend le capital-actions ou le capital social libéré, les réserves issues d'apports de capital visées à l'art. 20, al. 3 à 7, portées au bilan commercial, les réserves ouvertes et les réserves latentes constituées au moyen de bénéfices imposés ainsi que la part des fonds étrangers qui est économiquement assimilable au capital propre.*

LIA

Art. 4a

⁴ *Les sociétés de capitaux et sociétés coopératives qui sont cotées dans une bourse suisse doivent, lors de l'acquisition de leurs propres droits de participation conformément aux al. 1 à 3, porter l'excédent de liquidation au moins pour moitié à la charge des réserves issues d'apports, d'agios et de versements supplémentaires (réserves issues d'apports de capital). Si cette condition n'est pas remplie, le montant des réserves issues d'apports de capital est corrigé en conséquence, mais au plus à hauteur des réserves issues d'apports de capital qui sont disponibles.*

Art. 5

^{1bis} *Le remboursement de réserves issues d'apports de capital effectués par les détenteurs des droits de participation après le 31 décembre 1996 est traité de la même manière que le remboursement du capital-actions ou du capital social si la société de capitaux ou la société coopérative comptabilise les réserves issues d'apports de capital sur un compte spécial de son bilan commercial et communique toute modification de ce compte à l'Administration fédérale des contributions (AFC). L'al. 1^{er} est réservé.*

^{1ter} *Lors du remboursement de réserves issues d'apports de capital conformément à l'al. 1^{bis}, les sociétés de capitaux et sociétés coopératives qui sont cotées dans une bourse suisse doivent distribuer d'autres réserves au moins pour un montant équivalent. Si cette condition n'est pas remplie, le remboursement est imposable à hauteur de la moitié de la différence entre le remboursement et la distribution des autres réserves, mais au plus à hauteur du montant des autres réserves disponibles pouvant être distribuées en vertu du droit commercial. Les autres réserves pouvant être distribuées en vertu du droit commercial doivent être créditées à hauteur d'un montant équivalent sur le compte spécial des réserves issues d'apports de capital.*

^{1quater} *L'al. 1^{er} ne s'applique pas aux réserves issues d'apports de capital:*

a. qui ont été constituées après le 24 février 2008 dans le cadre de concentrations équivalent économiquement à des fusions, par l'apport de droits de participation ou de droits de sociétariat dans une société de capitaux ou une société coopérative étrangère au sens de l'art. 61, al. 1, let. c, de la loi fédérale sur l'impôt fédéral direct ou lors d'un transfert transfrontalier dans une société de capitaux suisse selon l'art. 61, al. 1, let. d, de cette loi;

b. qui existaient déjà au sein d'une société de capitaux ou d'une société coopérative étrangère au moment d'une fusion ou restructuration transfrontalière au sens de l'art. 61,

al. 1, let. b, et al. 3, de la loi fédérale sur l'impôt fédéral direct ou du déplacement du siège ou de l'administration effective d'après le 24 février 2008;

c. qui sont remboursées à des personnes morales suisses ou étrangères qui détiennent au moins 10 % du capital-actions ou du capital social de la société qui effectue le versement;

d. dans le cas de liquidation ou de déplacement du siège ou de l'administration effective de la société de capitaux ou de la société coopérative à l'étranger.

^{1quinquies} La société doit comptabiliser les réserves issues d'apports de capital visées à l'al. ^{1quater}, let. a et b, sur un compte spécial et communiquer toute modification de ce compte à l'AFC.

^{1sexies} Les al. ^{1^{ter}} à ^{1quinquies} s'appliquent par analogie en cas d'utilisation de réserves issues d'apports de capital pour l'émission d'actions gratuites ou l'augmentation gratuite de la valeur nominale.

2. Apports de capital

2.1. Principes

Les apports, les agios et les versements supplémentaires (cas échéant, après déduction des frais d'émission) effectués directement par les détenteurs de droits de participation et comptabilisés ouvertement en tant que tels (apports ouverts de capital) dans le bilan commercial de la société de capitaux ou de la société coopérative bénéficiaire sont réputés réserves issues d'apports de capital (RAC) au sens de l'article 20, alinéa 3 LIFD et de l'article 5, alinéa 1^{bis} LIA.

Les apports ouverts de capital de l'étranger au sens de l'article 20, alinéa 5, lettres a et b, LIFD et de l'article 5, al. 1^{quater}, lettres a et b, LIA sont réputés réserves issues d'apports de capital provenant de l'étranger (RAC étrangères). Les comptes spéciaux des RAC et des RAC étrangères visés aux articles 5, alinéas 1^{bis} et 1^{quinquies} LIA doivent figurer dans les réserves légales issues du capital.

En cas d'apports de capitaux en monnaies étrangères ou de comptabilité en monnaie fonctionnelle, les apports et les remboursements de RAC (au moment de chaque échéance) doivent être convertis en francs suisses au cours du jour.

Pour les sociétés de capitaux et les sociétés coopératives soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 9, alinéa 1 LIA, la qualification des apports de capital pour l'impôt anticipé est aussi déterminante pour les impôts directs.

2.2. Cas spéciaux

2.2.1. Attributions d'avantages entre sociétés sœurs

En cas d'attribution d'un avantage entre des sociétés sœurs, les personnes qui détiennent des participations reçoivent, d'un point de vue économique, un avantage appréciable en argent de la part de la société qui le fournit, avantage qu'elles apportent à la société bénéficiaire. Dans le cadre du principe de l'apport de capital, l'attribution d'avantages entre sociétés sœurs ne constitue cependant pas des apports aux RAC et aux RAC étrangères, car les apports ne sont pas fournis directement par les détenteurs de droits de participation et les plus-values transférées à la société de capitaux ou à la société coopérative reprenante peuvent uniquement être comptabilisées de manière ouverte au moyen d'une réévaluation.

2.2.2. Libération de nouveaux droits de participation par des filiales

En cas de libération de droits de participation par des filiales, la prime (agio) réalisée par la société mère qui place ultérieurement ces droits auprès de tiers peut être créditée aux RAC.

2.2.3. Apports de capital issus d'assainissements

Les apports de capital fournis dans le cadre d'un assainissement doivent être compensés avec les pertes existantes afin de bénéficier de la franchise de l'article 6, alinéa 1, lettre k, de la loi fédérale sur les droits de timbre (LT; RS 641.10). Les apports de capital qui excèdent la franchise de l'article 6, alinéa 1, lettre k, LT peuvent bénéficier de la remise du droit de timbre au sens de l'article 12 LT. Les apports de capital qui ne sont pas utilisés pour éponger des pertes commerciales reportées et qui sont directement comptabilisés de manière ouverte dans le capital propre de la société, sont considérés fiscalement comme des RAC ou des RAC étrangères compte tenu du principe de l'autorité du bilan commercial. Les abandons de créances et les apports de capital directs des détenteurs de droits de participation comptabilisés avec incidence sur le résultat à la suite de l'assainissement ne sont jamais

considérés comme des RAC ou des RAC étrangères.

3. Réserves

3.1. Réserves issues d'apports de capital

Les apports ouverts de capital effectués par les détenteurs de droits de participation peuvent être affectés aux RAC et aux RAC étrangères sans incidence fiscale et leur remboursement est assimilé au remboursement de capital-actions ou de capital social libéré. Les pertes portées à la charge des RAC ou des RAC étrangères réduisent définitivement le montant de ces réserves. Cette règle s'applique également aux apports ouverts de capital que les détenteurs de droits de participation ont effectués (cf. ch. 9.1 ci-après):

- après le 31 décembre 1996 et avant l'entrée en vigueur, le 1^{er} janvier 2011, de l'article 20, alinéa 3 LIFD et de l'article 5, alinéa 1^{bis} LIA, ou
- après le 24 février 2008 et avant l'entrée en vigueur, le 1^{er} janvier 2020, de l'article 20, alinéa 5, lettres a et b, LIFD et de l'article 5, alinéa 1^{quater}, lettres a et b, LIA.

3.2. Autres réserves

Les bénéfices de l'exercice en cours, les bénéfices accumulés, les apports dissimulés de capital ainsi que les apports ouverts de capital qui ne proviennent pas directement des détenteurs de droits de participation font partie, au regard du droit fiscal, des «autres réserves». Il en va de même pour les apports ouverts de capital qui ne sont pas portés en compte séparément dans le bilan commercial. Une requalification des «autres réserves» en RAC ou RAC étrangères n'est pas admise et donc pas reconnue fiscalement.

4. Généralités sur les distributions et les remboursements

4.1. Principes

La répartition des distributions consenties par la société de capitaux ou par la société coopérative entre le remboursement de RAC ou de RAC étrangères et les distributions prélevées sur les «autres réserves» se fait selon la libre appréciation de la société de capitaux ou de la société coopérative distributrice, en fonction de la comptabilisation et de la désignation des réserves dans son bilan commercial (interprétation selon la source).

Pour les sociétés de capitaux et les sociétés coopératives soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 9, alinéa 1, LIA, la qualification fiscale des distributions au regard de l'impôt anticipé est également déterminante pour les impôts directs.

Les distributions des sociétés de capitaux ou des sociétés coopératives sont imposables dans la mesure où elles affectent les «autres réserves». Pour calculer la part imposable de la distribution, il faut soustraire du montant total de la distribution la part prélevée sur les RAC ou RAC étrangères selon la décision de l'assemblée générale concernant l'utilisation du bénéfice.

La part imposable de la distribution ainsi déterminée vaut pour tous les droits de participation donnant droit à une part du bénéfice.

Exemple:

| | | |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|
| Bénéfice reporté | 100 | |
| Bénéfice de l'exercice courant | 1700 | |
| Dissolution de réserves issues d'apports de capital | 300 | (RAC ou RAC étrangères) |
| Dissolution de réserves issues du bénéfice | <u>100</u> | («autres réserves») |
| Total à la disposition de l'assemblée générale | 2200 | |
| Dividende | <u>2000</u> | |
| Report sur l'exercice suivant | <u>200</u> | |
| Distribution totale | 2000 | 100 % |
| ./. Part des RAC et des RAC étrangères | <u>- 300</u> | <u>15 %</u> |
| Part des «autres réserves» | <u>1700</u> | <u>85 %</u> |

Le remboursement de RAC et de RAC étrangères selon l'article 5, alinéa 1^{bis} LIA doit être comptabilisé séparément en vertu de l'article 3, alinéa 1 de l'ordonnance du 19 décembre 1966 sur l'impôt anticipé (OIA; RS 642.211). Ces réserves ne peuvent être remboursées que par l'intermédiaire d'un coupon distinct.

S'il n'existe pas d'indications détaillées sur la répartition des biens, celle-ci est qualifiée fiscalement de distribution prélevée sur les «autres réserves».

Les remboursements de RAC et de RAC étrangères qu'une société de capitaux ou une société coopérative effectue ne sont pas soumis à l'impôt sur le revenu (art. 20, al. 3, LIFD) ni à l'impôt anticipé (art. 5, al. 1^{bis}, LIA).

Les distributions qu'une société de capitaux ou une société coopérative prélève sur ses «autres réserves» sont imposables en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c, ou 20, alinéa 1^{bis} LIFD et soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA.

Les distributions dissimulées de bénéfice sont considérées comme des distributions prélevées sur les «autres réserves» et sont imposables en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c, ou 20, alinéa 1^{bis} LIFD et soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b, LIA.

Les dispositions de la LIFD sur le remboursement des RAC s'appliquent aux sociétés suisses comme aux sociétés étrangères. Si les RAC ne sont pas portées en compte séparément dans le bilan commercial ou si le détenteur de droits de participation domicilié en Suisse n'apporte pas d'une autre manière la preuve de l'existence et du remboursement de RAC, les distributions des sociétés de capitaux ou des sociétés coopératives étrangères sont soumises à l'impôt fédéral direct (impôt sur le revenu) en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c ou 20, alinéa 1^{bis} LIFD.

Si les distributions consenties par des sociétés de capitaux et des sociétés coopératives ne sont pas égales pour tous les ayants droit, la part des RAC et des RAC étrangères remboursées par rapport au montant total de la distribution ne peut pas, pour chaque détenteur de droits de participation, être supérieure à la part proportionnelle de ces réserves par rapport à l'ensemble des réserves de la société de capitaux ou de la société coopérative.

4.2. Cas spéciaux

4.2.1. Actions gratuites et augmentations gratuites de la valeur nominale

Les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale libérées à la charge des «autres réserves» sont soumises à l'impôt fédéral direct (impôt sur le revenu) en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c, ou de l'article 20, alinéa 1^{bis} LIFD et à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA.

Si la libération intervient à la charge des RAC ou des RAC étrangères, les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale ne sont pas soumises à l'impôt sur le revenu (art. 20, al. 3, LIFD) ni à l'impôt anticipé (art. 5, al. 1^{bis}, LIA). La part imposable de la libération se calcule en suivant les principes indiqués au ch. 4.1 de la présente circulaire.

4.2.2. Liquidation partielle directe

La part imposable du produit de la liquidation se calcule en suivant les principes indiqués au ch. 4.1 de la présente circulaire.

4.2.3. Rachat par la société de ses propres droits de participation

Si des droits de participation dont le rachat a déjà donné lieu à une imposition immédiate ou différée en tant que liquidation partielle sont réémis, la part du prix d'émission excédant la valeur nominale constitue un apport ouvert de capital. L'agio porté en compte est considéré comme une RAC (cf. circulaire de l'AFC n° 5 du 19.8.1999, ch. 6).

L'obligation de présenter ses propres parts du capital prévue par l'article 959a, alinéa 2, chiffre 3, lettre e de la loi fédérale du 30 mars 1911 complétant le code civil suisse, livre cinquième code des obligations (CO; RS 220) peut se faire sous le poste «propres parts du capital», en diminution des capitaux propres de la réserve légale issue du capital; le seul fait de faire figurer ces parts sous la réserve légale issue du capital a pour effet qu'une annulation des droits de participation ou l'expiration du délai, selon l'article 4a LIA, ne provoque aucune conséquence en matière d'impôt sur le revenu et d'impôt anticipé. La revente, dans les délais de l'article 4a LIA, des propres parts du capital qui ont été rachetées par la société qui les a émises modifie le poste «propres parts du capital» en diminution des capitaux propres mais ne modifie pas le montant des RAC et des RAC étrangères. Si les propres parts du capital ne sont pas revendues dans le délai de l'article 4a LIA, l'imposition est effectuée en fonction de la comptabilisation des propres parts de capital en diminution des fonds propres, au moment de l'acquisition, soit en tant que réserve légale issue du capital, soit en tant que réserve légale issue du bénéfice.

4.2.4. Liquidation partielle indirecte

L'imposition du rendement de la fortune issu d'une liquidation partielle indirecte selon l'article 20a, alinéa 1, lettre a LIFD est fonction de la comptabilisation de la distribution dans la société de capitaux ou dans la société coopérative, dont les droits de participation ont été vendus. La part imposable se calcule selon les principes indiqués au ch. 4.1 de la présente circulaire.

4.2.5. Transposition

L'article 20a, alinéa 1, lettre b LIFD règle les conséquences fiscales découlant du transfert d'une participation au capital-actions d'une société de capitaux ou de capital social d'une société coopérative de la fortune privée à la fortune commerciale d'une entreprise de

personnes ou à une personne morale dont l'aliénateur ou l'apporteur détient une participation d'au moins 50 % au capital après le transfert. Il en va de même lorsque plusieurs détenteurs de droits de participation procèdent conjointement au transfert, c'est-à-dire lorsqu'il existe une volonté commune. Une telle volonté fait défaut lors de l'acceptation d'une offre publique d'acquisition selon les articles 125ss de loi fédérale du 19 juin 2015 sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés (Loi sur l'infrastructure, LIMF; RS 958.1). D'un point de vue économique, un tel transfert ne constitue pas une aliénation, mais une restructuration de la fortune. Cette opération qualifiée de transposition a pour conséquence que le produit excédant la valeur nominale et la part proportionnelle des RAC et des RAC étrangères est considéré comme un rendement de la fortune mobilière.

Lorsqu'une participation est transférée à une valeur excédant la valeur nominale et la part proportionnelle des RAC et des RAC étrangères et que cet excédent est porté au compte du capital nominal ou à celui des réserves de la société de capitaux ou de la société coopérative reprenante, les conséquences fiscales dépendront de la façon dont l'excédent est comptabilisé:

- Si l'excédent est comptabilisé au crédit du capital nominal et/ou des RAC et des RAC étrangères, l'augmentation du capital nominal et des RAC et RAC étrangères est imposable pour la personne qui apporte les capitaux à titre de revenu de la fortune mobilière en vertu de l'article 20a, alinéa 1, lettre b LIFD en relation avec l'article 20, alinéa 3 LIFD. Pour ce qui est du calcul du rendement imposable, nous renvoyons aux exemples de l'annexe à la présente circulaire.
- Si l'excédent est comptabilisé au crédit des «autres réserves», la charge latente sur les bénéfices à distribuer subsiste et le transfert n'a pas d'incidence fiscale.

Pour tous les transferts de participation antérieurs au 1^{er} janvier 1997, la totalité de l'excédent supérieur à la valeur nominale est considérée comme faisant partie des «autres réserves».

Les principes applicables aux transferts effectués après le 31 décembre 2010 sont aussi applicables aux transferts de participations effectués entre le 1^{er} janvier 1997 et le 31 décembre 2010. Ainsi, la totalité de la plus-value excédant la somme de la valeur nominale et des RAC au moment du transfert est considérée comme faisant partie des «autres réserves».

Pour les transferts de participations effectués dès le 1^{er} janvier 2007 jusqu'au 31 décembre 2019, qui ne sont pas considérés comme un rendement de la fortune mobilière selon l'article 20a, alinéa 1, lettre b, LIFD en vigueur durant cette période, la totalité de la plus-value excédant la valeur nominale peut être inscrite au crédit des RAC et des RAC étrangères.

5. Distributions et liquidations partielles de sociétés de capitaux ou de sociétés coopératives cotées dans une bourse suisse

Depuis l'entrée en vigueur des dispositions légales de la RFFA, de nouvelles réglementations s'appliquent aux distributions de RAC et de RAC étrangères de sociétés de capitaux et de sociétés coopératives cotées dans une bourse suisse (sociétés ouvertes au public), dont les droits de participation sont cotés dans une bourse suisse. Les règles en matière de distribution et de liquidation partielle reprises dans la loi priment les principes définis aux ch. 4.1 et 4.2 ci-avant pour les sociétés ouvertes au public.

5.1. Règle en matière de distribution

Selon l'article 20, alinéa 4 LIFD et l'article 5, alinéa 1^{er} LIA, les sociétés ouvertes au public ne sont plus libres de répartir les distributions comme elles le souhaitent entre remboursement de RAC et distributions prélevées sur les «autres réserves». Elles doivent distribuer d'«autres réserves» imposables au moins pour un montant équivalent aux RAC, mais au plus à hauteur du montant des «autres réserves» disponibles.

5.1.1. Autres réserves pouvant être distribuées en vertu du droit commercial

Les «autres réserves» distribuables en vertu du droit commercial sont déterminées d'après le montant de capital propre qu'affiche la société distributrice dans son bilan annuel ordinaire avant la distribution et déduction faite du capital-actions ou du capital social, des RAC, des RAC étrangères et du montant maximal des réserves légales autorisées selon le CO (cf. art. 671, 671a, 671b, 804 et 860 CO).

5.1.2. Violation de la règle

Si la règle en matière de distribution n'est pas respectée, la moitié de la différence entre le remboursement de RAC et la distribution des «autres réserves» est imposable avec effet sur l'impôt sur le revenu et l'impôt anticipé, mais au plus à hauteur du montant des «autres réserves» disponibles pouvant être distribuées en vertu du droit commercial. Si en raison de la violation de la règle, des RAC distribuées en vertu du droit commercial doivent être portées à la charge des «autres réserves», elles doivent être créditées à hauteur d'un montant équivalent sur le compte spécial des RAC dans le bilan commercial.

De cette manière, toutes les RAC peuvent être remboursées en exonération d'impôt. Il ne se produit qu'un report dans le temps des remboursements de RAC exonérés d'impôt.

5.1.3. RAC étrangères au sens de l'article 5, alinéa 1^{quater}, lettres a et b LIA

Les RAC étrangères au sens de l'article 5, alinéa 1^{quater}, lettres a et b LIA comprennent les apports ouverts de capital des détenteurs de participation:

- qui ont été effectués après le 24 février 2008 dans le cadre de concentrations équivalant économiquement à des fusions, par l'apport de droits de participation ou de droits de sociétariat dans une société de capitaux ou une société coopérative étrangère ou lors d'un transfert transfrontalier dans une société de capitaux suisse;
- qui existaient déjà au sein d'une société de capitaux ou d'une société coopérative étrangère au moment d'une fusion ou restructuration transfrontalière après le 24 février 2008 et qui ont été effectués après le 31 décembre 1996 selon les principes généraux.

5.1.4. Exceptions

En vertu de l'article 20, alinéa 5, lettres a à c, LIFD et de l'art. 5, al. 1^{quater}, let. a à d, LIA, la règle en matière de distribution (ch. 5.1. ci-avant) ne s'applique pas aux remboursements de RAC étrangères. Les sociétés ouvertes au public peuvent rembourser des RAC étrangères selon les principes généraux (cf. ch. 4.1. ci-dessus)

En outre, la règle en matière de remboursement, qui a une incidence sur l'impôt anticipé, ne s'applique pas aux remboursements de RAC à des personnes morales qui détiennent au moins 10 % du capital-actions ou du capital social de la société qui effectue le versement, ainsi que dans le cas de liquidation ou de déplacement de l'administration effective de la société de capitaux ou de la société coopérative à l'étranger.

5.1.5. Actions gratuites et augmentations gratuites de la valeur nominale

Si des actions gratuites ou des augmentations gratuites de la valeur nominale sont libérées à la charge des «autres réserves» ou des RAC étrangères, les principes généraux s'appliquent (cf. ch. 4.2.1 ci-dessus). Si la libération intervient à la charge des RAC, la règle en matière de distribution (cf. ch. 5.1. ci-dessus) et, le cas échéant, les dispositions relatives à l'imposition conformément à la violation de la règle (cf. ch. 5.1.2 ci-dessus) s'appliquent.

5.2. Règle en matière de liquidation partielle

Selon l'article 20, alinéa 7 LIFD et l'article 4a, alinéa 4 LIA, lors de l'acquisition de leurs propres droits de participation en vue d'une liquidation partielle directe ou après l'expiration des délais de conservation fixés à l'art. 4a, al. 2 et 3, LIA, les sociétés ouvertes au public doivent porter l'excédent de liquidation au moins pour moitié à la charge des RAC ou des RAC étrangères, mais au plus à hauteur du total des RAC et des RAC étrangères.

5.2.1. Violation de la règle

Si la règle en matière de liquidation partielle n'est pas respectée, le montant des RAC, puis en second lieu celui des RAC étrangères, est réduit de sorte qu'au moins la moitié du remboursement soit prélevé sur les RAC et les RAC étrangères. L'impôt sur le revenu et l'impôt anticipé ne sont pas dus sur la part imputable aux RAC ou aux RAC étrangères. La société de capitaux ou la société coopérative relève le montant des «autres réserves» du montant qui n'est pas soumis à l'impôt anticipé.

6. Généralités sur les restructurations

6.1. Transfert d'une exploitation ou d'une partie d'exploitation d'une entreprise de personnes à une personne morale

L'excédent d'actif, au sens du droit commercial, des biens patrimoniaux transférés (transfert à la valeur comptable) peut être comptabilisé sans incidence fiscale dans le bilan commercial de la société de capitaux ou de la société coopérative reprenante dans le compte des RAC, dans la mesure où il est supérieur au capital-actions ou au capital social.

Si les réserves latentes transférées font l'objet d'un rappel d'impôt en vertu de l'article 19, alinéa 2 LIFD en cas de non-respect des délais de blocage, la société de capitaux ou la société coopérative reprenante ne pourra pas comptabiliser des RAC dans son bilan commercial.

6.2. Concentration (fusion)

6.2.1. Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés indépendantes

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

L'agio de fusion ne constitue une RAC ou une RAC étrangère que dans la mesure où il provient du capital-actions ou du capital social libéré ou des RAC et RAC étrangères de la société reprise.

Lors d'une fusion, les particuliers détenant des droits participation réalisent un rendement de la fortune dans la mesure où ils obtiennent une valeur nominale plus élevée, des paiements compensatoires ou d'autres avantages appréciables en argent à la charge des «autres réserves».

Les gains et les pertes de valeur nominale ainsi que les augmentations et les diminutions des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés entre eux.

b) Impôt anticipé

Les réserves qui passent dans les «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse en cas de restructuration sont exonérées de l'impôt anticipé en vertu de l'article 5, alinéa 1, lettre a LIA, pour autant que la substance transférée de l'impôt anticipé soit maintenue.

Les paiements compensatoires, les actions gratuites, les augmentations gratuites de la valeur nominale et les autres rendements qui, en cas de fusion, reviennent aux détenteurs de droits de participation ou à des tiers qui leur sont proches sont soumis à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, dans la mesure où ils sont à la charge des «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse.

Les gains et les pertes de valeur nominale ainsi que les augmentations et les diminutions des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés entre eux.

6.2.2. Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés apparentées

Voir les commentaires du ch. 6.2.1 et tenir compte des particularités suivantes:

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Lorsqu'une société présentant un bilan déficitaire proprement dit reprend par absorption les actifs et les passifs d'une société dominée par les mêmes actionnaires ou associés (particuliers) et que la société absorbée présente un solde positif de réserves et de bénéfice reporté, les actionnaires ou les associés ne retirent de cet assainissement un avantage appréciable en argent selon l'article 20, alinéa 1, lettre c, ou 20, alinéa 1^{bis} LIFD, que dans la mesure où des «autres réserves» sont dissoutes en raison de la fusion.

Il en va de même pour les attributions d'avantages à une société sœur présentant un bilan déficitaire proprement dit.

b) Impôt anticipé

La théorie du triangle s'applique en cas de reprise d'une société de capitaux ou d'une société coopérative disposant de réserves par une société de capitaux ou une société coopérative présentant un bilan déficitaire proprement dit ou inversement.

6.2.3. Absorption d'une filiale («Up-stream merger»)

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le bénéfice)

Si la reprise des actifs et des passifs de la société absorbée donne lieu à un bénéfice comptable, celui-ci fait partie du bénéfice net imposable. Dans la société absorbante, ce bénéfice de fusion doit être affecté aux «autres réserves» (art. 61, al. 5, LIFD).

b) Impôt anticipé

Comme pour l'impôt fédéral direct, le bénéfice comptable est considéré comme une «autre réserve».

6.2.4. Absorption de la société mère («Reverse merger»)

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le bénéfice)

Lors de l'absorption de la société mère, les particuliers qui détiennent des droits de participation réalisent un rendement sur participations dans la mesure où ils en retirent une valeur nominale plus élevée, des paiements compensatoires ou d'autres avantages appréciables en argent. Si la filiale reprenante dispose de RAC et de RAC étrangères plus élevées que celles de la société-mère, celles-ci sont réduites après l'absorption de la société mère à hauteur du montant des RAC et des RAC étrangères dont disposait la société mère. Les gains de valeur nominale et les augmentations des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés avec les pertes et les diminutions correspondantes.

Un agio de fusion ne constitue une RAC que pour la part qui excède le capital-actions et les RAC et RAC étrangères de la filiale reprenante et dans la mesure où il correspond au capital-actions ou au capital social libéré et aux RAC et RAC étrangères existantes dans le chef de la société mère absorbée.

b) Impôt anticipé

En cas d'absorption de la société mère, les augmentations de valeur nominale, les paiements compensatoires et les autres avantages appréciables en argent revenant aux détenteurs de droits de participation sont soumis à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA. Si la filiale reprenante dispose de RAC et de RAC étrangères plus élevées que celles de la société-mère, celles-ci sont réduites après l'absorption de la société mère à hauteur du montant des RAC et des RAC étrangères dont disposait la société mère. Les gains de valeur nominale et les augmentations des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés avec les pertes de valeur nominale et les diminutions des RAC et des RAC étrangères.

Un agio de fusion ne constitue une RAC ou une RAC étrangère que pour la part qui excède le capital-actions et les RAC et RAC étrangères de la filiale reprenante et dans la mesure où il correspond au capital-actions ou au capital social libéré et aux RAC et RAC étrangères existantes dans le chef de la société mère absorbée.

6.2.5. Concentration équivalant à une fusion (quasi-fusion)

a) Impôt fédéral direct

Si des droits de participation sont apportés à une société de capitaux ou à une société coopérative dans le cadre d'une quasi-fusion, la totalité de l'apport est considérée comme un apport de capital ouvert. La part de cet apport de capital excédant l'augmentation du capital-actions ou du capital social peut être portée au compte des RAC et des RAC étrangères dans le bilan commercial. Il faut cependant tenir compte des règles mentionnées à l'article 20a, alinéa 1, lettre b, LIFD concernant la transposition (cf. ch. 4.2.5).

b) Impôt anticipé

À l'exception de la transposition, les conséquences fiscales sont les mêmes que pour l'impôt fédéral direct. Si l'apport d'une participation à une société anonyme ou à une société coopérative indigène est effectué par un actionnaire domicilié à l'étranger, cette opération doit être examinée sous l'angle de l'article 21, alinéa 2 LIA (impôt élué).

6.3. Transformation

6.3.1. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une autre société de capitaux ou une autre société coopérative

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Lors d'une transformation, les particuliers détenant des droits de participation obtiennent un rendement sur participations dans la mesure où ils obtiennent une valeur nominale plus élevée, des paiements compensatoires ou d'autres avantages appréciables en argent à la charge des «autres réserves» de la société ou de la société coopérative transformée.

b) Impôt anticipé

En cas de transformation, les paiements compensatoires, les actions gratuites, les augmentations gratuites de la valeur nominale et les autres rendements qui reviennent aux détenteurs de droits de participation ou à des personnes qui leur sont proches sont soumis à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, dans la mesure où ils sont à la charge des «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse.

6.3.2. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une association, une fondation ou une autre personne morale

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Ce genre de transformation équivaut à une liquidation au regard du droit fiscal. L'excédent de liquidation (valeur vénale de l'excédent d'actif moins la valeur nominale et les RAC et RAC étrangères) est soumis à l'impôt sur le revenu auprès des personnes physiques détentrices de ces parts.

b) Impôt anticipé

Ce genre de transformation équivaut à une liquidation au regard du droit fiscal. L'impôt anticipé est dû sur l'excédent de liquidation (valeur vénale de l'excédent d'actif moins la valeur nominale et les RAC et RAC étrangères).

6.3.3. Transformation d'une association, d'une fondation ou d'une autre personne morale en une société de capitaux ou en une société coopérative

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Dans ce cas, les particuliers qui détiennent des droits de participation de la nouvelle société de capitaux ou de la nouvelle société coopérative réalisent un rendement sur participations dans la mesure où ils reçoivent gratuitement de la valeur nominale («actions gratuites», article 20, alinéa 1, lettre c LIFD). Les réserves ouvertes portées en compte constituent des «autres réserves».

b) Impôt anticipé

Dans ce cas, les droits de participation émis ne sont pas soumis à l'impôt anticipé, car ils sont créés à la charge de l'excédent d'actif d'une personne morale (association, fondation ou autre personne morale) qui n'est pas soumise à l'impôt anticipé. Les réserves ouvertes portées en compte font partie des «autres réserves».

6.3.4. Transformation d'un institut de droit public en une société de capitaux ou en une société coopérative

a) Impôt fédéral direct

Des RAC ne peuvent pas être constituées en cas de transformation directe d'un institut de droit public en société de capitaux ou en société coopérative par changement de forme juridique (cf. art. 99 à 101 de la loi du 3 octobre 2003 sur la fusion; LFus; RS 221.301).

Dans le bilan commercial de la société de capitaux ou de la société coopérative, l'excédent d'actif des valeurs patrimoniales peut être porté, sans incidence fiscale, au compte des RAC, s'il est supérieur au capital-actions ou au capital social en cas de transformation indirecte dans le cadre d'une fondation par apport en nature.

b) Impôt anticipé

En cas de transformation d'un institut de droit public en une société de capitaux ou une société coopérative, les droits de participation émis ainsi que les RAC constituées ne sont pas soumis à l'impôt anticipé, dans la mesure où cette institution n'est pas un sujet fiscal au sens de l'impôt anticipé.

6.3.5. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une société de personnes

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Dans ce cas, il y a liquidation de la société de capitaux ou de la société coopérative. L'excédent de liquidation (valeur vénale de l'excédent d'actif moins la valeur nominale et les RAC et RAC étrangères) est soumis à l'impôt sur le revenu auprès des personnes physiques détentrices de ces parts.

b) Impôt anticipé

La transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une société de personnes équivaut fiscalement à une liquidation. L'impôt anticipé est dû sur l'excédent de liquidation (valeur vénale de l'excédent d'actif moins la valeur nominale et les RAC et RAC étrangères).

6.4. Scission

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

En cas de scission, les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale qui reviennent aux détenteurs de droits de participation à la société reprenante sont soumises à l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c, LIFD, dans la mesure où elles ne sont pas à la charge de la valeur nominale des droits de participation ou des RAC et RAC étrangères de la société cédante.

Si la scission n'est pas neutre pour l'impôt sur le bénéfice, il y a attribution d'un avantage entre sociétés sœurs (cf. ch. 2.2.1).

b) Impôt anticipé

En cas de scission, les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale qui reviennent aux détenteurs de droits de participation de la société reprenante sont soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, dans la mesure où elles ne sont pas à la charge de la valeur nominale des droits de participation ou des RAC et RAC étrangères de la société cédante.

La théorie du triangle s'applique en cas de scission dans une société sœur qui doit être assainie. Si la scission n'est pas neutre pour l'impôt sur le bénéfice, il y a attribution d'un avantage entre sociétés sœurs (cf. ch. 2.2.1).

6.5. Démembrement

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Pas concerné.

b) Impôt fédéral direct (impôt sur le bénéfice)

L'excédent d'actif des valeurs patrimoniales transféré et comptabilisé peut être porté, sans incidence fiscale, au compte des RAC et, en cas de transferts de l'étranger au sens de l'article 5, alinéa 1^{quater}, lettres a et b, LIA, au compte des RAC étrangères du bilan commercial de la société de capitaux ou de la société coopérative reprenante et/ou être utilisé pour libérer du capital-actions ou du capital social.

Si les réserves latentes transférées font l'objet d'un rappel d'impôt en vertu de l'article 61, alinéa 2 LIFD en raison d'une violation du délai de blocage, la société de capitaux ou la société coopérative reprenante ne pourra pas comptabiliser des RAC dans son bilan commercial.

c) Impôt anticipé

L'excédent d'actif des valeurs patrimoniales transféré et comptabilisé peut être porté au compte des RAC et des RAC étrangères du bilan commercial de la société de capitaux ou de la société coopérative reprenante et/ou être utilisé pour libérer du capital-actions ou du capital social.

6.6. Transfert entre sociétés suisses d'un groupe

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Pas concerné.

b) Impôt fédéral direct (impôt sur le bénéfice)

Si le transfert sans incidence fiscale à la société mère se fait à la charge de réserves ouvertes d'une filiale, l'excédent d'actif reçu constitue un rendement de participations. S'il n'est pas comptabilisé dans le compte de résultat, mais directement dans les réserves, cet excédent fait partie des «autres réserves».

Si un transfert sans incidence fiscale a lieu à la charge des réserves de la société cédante, la filiale reprenante comptabilise de manière identique l'excédent d'actif reçu dans ses réserves. Cela vaut aussi bien pour les «autres réserves» que pour les RAC et les RAC étrangères.

c) Impôt anticipé

Si le transfert sans incidence fiscale à la société mère se fait à la charge des réserves ouvertes d'une filiale et si l'excédent d'actif reçu n'est pas comptabilisé dans le compte de résultat, mais directement dans les réserves, cet excédent fait partie des «autres réserves».

Si un transfert sans incidence fiscale a lieu à la charge des réserves de la société cédante, la filiale reprenante comptabilise de manière identique l'excédent d'actif reçu dans ses réserves. Cela vaut aussi bien pour les «autres réserves» que pour les RAC et les RAC étrangères.

7. Restructurations de sociétés de capitaux et de sociétés coopératives cotées dans une bourse suisse

7.1. Concentration (fusion)

7.1.1. Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés indépendantes

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

L'agio de fusion ne constitue une RAC ou une RAC étrangère que dans la mesure où il provient de RAC ou de RAC étrangères existantes de la société reprise. Si le capital-actions ou le capital social provient de RAC, les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent.

Lors d'une fusion, les particuliers détenant des droits participation réalisent un rendement de la fortune imposable dans la mesure où ils obtiennent une valeur nominale plus élevée, des paiements compensatoires ou d'autres avantages appréciables en argent à la charge des «autres réserves».

Les gains et les pertes de valeur nominale ainsi que les augmentations et les diminutions des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés entre eux.

b) Impôt anticipé

Les réserves qui passent dans les «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse en cas de restructuration sont exonérées de l'impôt anticipé en vertu de l'article 5, alinéa 1, lettre a LIA, pour autant que la substance transférée de l'impôt anticipé soit maintenue.

Les paiements compensatoires, les actions gratuites, les augmentations gratuites de la valeur nominale et les autres rendements qui, en cas de fusion, reviennent aux détenteurs de droits de participation ou à des tiers qui leur sont proches sont soumis à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, s'ils sont à la charge des «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse. Si le capital-actions ou le capital social provient de RAC, les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent.

Les gains et les pertes de valeur nominale ainsi que les augmentations et les diminutions des RAC et des RAC étrangères peuvent être compensés entre eux.

7.1.2. Fusion proprement dite et fusion improprement dite de sociétés apparentées

Voir les explications du ch. 6.2.2.

7.1.3. Absorption d'une filiale («Up-stream merger»)

Voir les explications du ch. 6.2.3.

7.1.4. Absorption de la société mère («Reverse merger»)

Voir les explications du ch. 6.2.4.

7.1.5. Concentration équivalant à une fusion (quasi-fusion)

Voir les explications du ch. 6.2.5.

7.2. Transformation

7.2.1. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une autre société de capitaux ou une autre société coopérative

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

Lors d'une transformation, les particuliers détenant des droits de participation obtiennent un rendement sur participations dans la mesure où ils obtiennent une valeur nominale plus élevée, des paiements compensatoires ou d'autres avantages appréciables en argent à la charge des «autres réserves» de la société ou de la société coopérative transformée. Si le capital-actions ou le capital social provient de RAC, les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent.

b) Impôt anticipé

En cas de transformation, les paiements compensatoires, les actions gratuites, les augmentations gratuites de la valeur nominale et les autres rendements qui reviennent aux détenteurs de droits de participation ou à des personnes qui leur sont proches sont soumis à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, dans la mesure où ils sont à la charge des «autres réserves» d'une société de capitaux ou d'une société coopérative suisse. Si le capital-actions ou le capital social provient de RAC, les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent.

7.2.2. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une association, une fondation ou une autre personne morale

Voir les explications du ch. 6.3.2 ci-dessus.

7.2.3. Transformation d'une association, d'une fondation ou d'une autre personne morale en une société de capitaux ou en une société coopérative

Voir les explications du ch. 6.3.3 ci-dessus.

7.2.4. Transformation d'un institut de droit public en une société de capitaux ou en une société coopérative

Voir les explications du ch. 6.3.4 ci-dessus.

7.2.5. Transformation d'une société de capitaux ou d'une société coopérative en une société de personnes

Voir les explications du ch. 6.3.5 ci-dessus.

7.3. Scission

a) Impôt fédéral direct (impôt sur le revenu)

En cas de scission, les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale qui reviennent aux détenteurs de droits de participation de la société reprenante sont soumises à l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 20, alinéa 1, lettre c LIFD, dans la

mesure où elles ne sont pas à la charge de la valeur nominale des droits de participation ou des RAC étrangères de la société cédante. Les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent aux actions gratuites et aux augmentations de la valeur nominale provenant de RAC.

Si la scission n'est pas neutre pour l'impôt sur le bénéfice, il y a attribution d'un avantage entre sociétés sœurs (cf. ch. 2.2.1 ci-dessus).

b) Impôt anticipé

En cas de scission, les actions gratuites et les augmentations gratuites de la valeur nominale qui reviennent aux détenteurs de droits de participation de la société reprenante sont soumises à l'impôt anticipé en vertu de l'article 4, alinéa 1, lettre b LIA, dans la mesure où elles ne sont pas à la charge de la valeur nominale des droits de participation ou des RAC étrangères de la société cédante. Les dispositions du ch. 5.1.5 ci-dessus s'appliquent aux actions gratuites et aux augmentations de la valeur nominale provenant de RAC.

La théorie du triangle s'applique en cas de scission dans une société sœur qui doit être assainie. Si la scission n'est pas neutre pour l'impôt sur le bénéfice, il y a attribution d'un avantage entre sociétés sœurs (cf. ch. 2.2.1 ci-dessus).

7.4. Démembrement

Voir les explications du ch. 6.5. ci-dessus.

7.5. Transfert entre sociétés suisses d'un groupe

Voir les explications du ch. 6.6. ci-dessus.

8. Établissement en Suisse d'une personne morale en provenance de l'étranger

Selon le principe de l'apport de capital, la qualification des «autres réserves» ne change pas lorsqu'une personne morale transfère son siège ou son administration effective de l'étranger en Suisse. La répartition des apports ouverts de capital en RAC et RAC étrangères doit être effectuée selon les principes du ch. 2.1 ci-dessus.

En revanche, si des droits de participation à une société de capitaux ou à une société coopérative étrangère sont apportés à une société de capitaux ou à une société coopérative suisse dans le cadre d'une quasi-fusion transfrontalière (quasi-fusion d'immigration), la totalité de cet apport est considérée comme un apport ouvert de capital. Si l'apport de capital a eu lieu entre le 31 décembre 1996 et le 24 février 2008, la part de cet apport excédant le capital-actions ou le capital social peut être portée dans le bilan commercial au compte des RAC et, en cas d'apports après le 24 février 2008, au compte des RAC étrangères. Il faut cependant observer les règles de l'article 20a, alinéa 1, lettre b LIFD concernant la transposition pour les détenteurs de droits de participation résidents de Suisse (cf. ch. 4.2.5 ci-dessus).

9. Présentation dans les comptes annuels et communication des apports de capital

9.1. Présentation dans les comptes annuels

Le remboursement de réserves issues d'apports de capital effectués après le 31 décembre 1996 n'est traité comme un remboursement du capital-actions ou du capital social selon l'article 5, alinéa 1^{bis} LIA que si les RAC ont été comptabilisées dans un compte spécial du bilan commercial et si la société de capitaux ou la société coopérative communique toute modification de ce compte à l'AFC. Cela vaut également pour les RAC étrangères, qui doivent aussi être comptabilisées dans un compte spécial en vertu de l'article 5, alinéa 1^{quinquies} LIA.

Les apports ouverts de capital versés par des détenteurs de droits de participation après le 31 décembre 1996 et qui n'ont pas encore été annoncés à l'AFC peuvent être inscrits dans les comptes spéciaux du bilan commercial (ch. 2.1 ci-dessus), s'ils sont communiqués à l'AFC et si cette dernière les a approuvés. Les pertes qui auraient été mises à la charge des RAC et des RAC étrangères diminuent ces réserves définitivement.

9.2. Déclaration pour l'impôt fédéral direct

D'après l'article 125, alinéa 3 LIFD, les sociétés de capitaux et les sociétés coopératives doivent déclarer séparément le montant des réserves issues des agios et des versements supplémentaires au sens de l'article 20, alinéas 3 à 7, LIFD à la fin de la période fiscale ou à la fin de l'assujettissement.

9.3. Communication en matière d'impôt anticipé

a) Procédure ordinaire

Le rapport annuel ou la copie signée du compte annuel prenant en considération la situation détaillée des RAC et des RAC étrangères telle qu'expliquée au ch. 9.1 ci-dessus de la présente circulaire doit être remis spontanément à l'AFC dans les 30 jours suivant l'approbation des comptes annuels.

Il en va de même pour le formulaire 170 dans la mesure où seuls des apports aux RAC et RAC étrangères ont été effectués pendant l'exercice commercial concerné.

Les remboursements de RAC et de RAC étrangères doivent être communiqués spontanément dans les 30 jours suivant l'assemblée générale ou au plus tard dans les 30 jours suivant le remboursement au moyen du formulaire 170. Le cas échéant, les apports effectués pendant l'exercice commercial doivent être communiqués avec le même formulaire.

Il n'est pas nécessaire de remettre le formulaire 170 si les RAC et les RAC étrangères ne sont pas modifiées pendant un exercice commercial. Cependant, le rapport de gestion ou les comptes annuels signés doivent être remis chaque année.

Le formulaire 170 peut être téléchargé sur le site internet de l'AFC (www.estv.admin.ch).

b) Communication ultérieure de RAC

Les RAC des exercices antérieurs, qui ont été constituées par des apports, des agios ou des versements supplémentaires effectués depuis le 1^{er} janvier 1997 et qui n'ont pas encore été

communiquées, peuvent être communiquées à l'AFC, Division principale DAT.

Les comptes annuels de l'ensemble des exercices depuis les premiers apports de capital communiqués doivent être remis sans exception et le capital propre déterminant au sens du droit commercial doit être justifié en détail. Les justificatifs pertinents (contrats relatifs aux apports en nature, décisions, etc.) doivent être remis pour l'ensemble des apports. Les pièces remises doivent contenir toutes les données pertinentes pour comprendre les écritures concernées.

En outre, pour communiquer les montants des comptes spéciaux, un formulaire 170 entièrement rempli et dûment signé sera remis à l'AFC, Division principale DAT.

c) Communication ultérieure de RAC étrangères

Les RAC étrangères des exercices antérieurs qui ont été constituées après le 24 février 2008 et n'ont pas encore été annoncées peuvent être communiquées à l'AFC, Division principale DAT.

Si la communication ultérieure a lieu en même temps que celle des RAC conformément à la lettre b) ci-dessus, les mêmes justificatifs doivent être remis.

Si l'annonce ultérieure est effectuée en vue de la répartition des RAC déjà approuvées par l'AFC en RAC et RAC étrangères, des justificatifs pertinents (contrats relatifs aux apports en nature, bilans, etc.) doivent être remis pour les apports de l'étranger. Si des remboursements de RAC ont été effectués après le 24 février 2008, ils diminuent en premier lieu le montant des RAC, puis en second lieu celui des RAC étrangères.

En outre, pour communiquer les montants des comptes spéciaux, un formulaire 170 entièrement rempli et dûment signé sera remis à l'AFC, Division principale DAT.

Étant donné que la répartition en RAC et RAC étrangères n'est pertinente en matière d'impôt anticipé et d'impôt sur le revenu que pour les remboursements de sociétés cotées dans des bourses suisses, il est recommandé de ne procéder à la communication ultérieure des RAC étrangères que pour ces sociétés. Si une société non cotée a l'intention d'entrer en bourse, elle peut annoncer la répartition en RAC et RAC étrangères à tout moment ultérieurement.

d) Confirmation de l'AFC

L'AFC vérifie les RAC et RAC étrangères annoncées. Elle communique ensuite les montants des RAC et des RAC étrangères admises à la société concernée ou à son représentant.

10. Entrée en vigueur

La présente circulaire entre en vigueur le 1^{er} janvier 2020 et remplace les circulaires n° 29 et 29a.

Annexe 1: Exemples relatifs à la transposition

1. Apport à une société entièrement dominée

A détient la totalité de la société A SA ainsi qu'une participation dans H SA. Il apporte sa participation A SA à sa valeur vénale à H SA. Après l'apport, H SA porte l'agio de 1000 au compte des RAC. Avant le transfert, les sociétés présentaient les valeurs suivantes:

| | Capital nominal | RAC | «Autres réserves» | Valeur vénale |
|------|-----------------|-----|-------------------|---------------|
| A SA | 100 | 200 | 500 | 1000 |
| H SA | 100 | 50 | 150 | 400 |

| | |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Augmentation des RAC de H SA provenant de l'apport de la participation | 1000 |
| ./. Capital nominal et RAC de A SA avant apport | <u>-300</u> |
| <u>Rendement imposable de la transposition</u> | <u>700</u> |

En vertu de l'art. 20a, al. 1, let. b, LIFD, A doit payer l'impôt sur un rendement imposable de **700** en raison de la transposition.

2. Apport à une société dominée en majorité

A détient une participation de 90 % dans A SA. Il apporte cette participation à sa valeur vénale de 900 à H SA. Avant cet apport, A détenait déjà une participation de 20 % dans H SA. Cet apport porte le capital-actions de H SA à 400. Le solde de 600 est comptabilisé comme agio et porté au compte des RAC. Avant le transfert, les sociétés présentaient les valeurs suivantes:

| | Capital nominal | RAC | «Autres réserves» | Valeur vénale |
|------|-----------------|-----|-------------------|---------------|
| A SA | 100 | 200 | 500 | 1000 |
| H SA | 100 | 50 | 150 | 400 |

| | |
|----------------------------------------------------|-------------|
| Augmentation du capital nominal et des RAC de H SA | 900 |
| ./. Capital nominal et RAC de A SA avant apport | <u>-270</u> |
| <u>Rendement imposable de la transposition</u> | <u>630</u> |

En vertu de l'article 20a, alinéa 1, lettre b LIFD, A doit payer l'impôt sur le rendement imposable de **630** en raison de la transposition.

3. Apport à une société non dominée

A détient une participation de 30 % dans A SA. Il apporte cette participation à sa valeur vénale de 300 à H SA. Cet apport porte le capital-actions de H SA à 175. Le solde de 225 est comptabilisé à titre d'agio et porté au compte des RAC. Avant le transfert, les sociétés présentaient les valeurs suivantes:

| | Capital nominal | RAC | «Autres réserves» | Valeur vénale |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----|-------------------|---------------|
| A SA | 100 | 200 | 500 | 1000 |
| H SA | 100 | 50 | 150 | 400 |
| Augm. du capital nominal et des RAC de H SA | | | | 300 |
| ./. Capital nominal et RAC de A SA avant l'apport | | | | <u>-90</u> |
| <u>Rendement de la transposition</u> | | | | <u>210</u> |

En vertu de l'article 20a, alinéa 1, lettre b LIFD, le rendement de **210** ne peut pas être imposé au titre d'une transposition dans le chef de A, car il ne domine pas H SA avec sa participation de 42,9 % au capital-actions de celle-ci.

Annexe 2: Alternative de présentation au bilan des propres parts du capital

Le seul fait de faire figurer au bilan les propres droits de participation en tant que position négative de la réserve légale issue du capital permet qu'une annulation des propres droits de participation ou l'expiration du délai, selon l'article 4a LIA, ne provoque aucune conséquence en matière d'impôt sur le revenu et d'impôt anticipé. Or, la présentation minimale selon le CO, en vertu de l'article 959a, alinéa 2, chiffre 3, lettre e CO, exige une présentation des propres parts du capital en tant que position négative comme dernier poste des capitaux propres.

Compte tenu de l'ancienne circulaire n° 29a du 9 septembre 2015 sur le principe de l'apport de capital, l'AFC et la Commission Présentation des comptes d'EXPERTsuisse se sont mises d'accord sur l'alternative de présentation suivante, élargie à la présentation de deux comptes, pour autant que les conditions ci-après soient cumulativement remplies:

- il existe des RAC fiscalement reconnues selon l'article 5, alinéa 1^{bis} LIA ou des RAC étrangères au sens de l'article 5, alinéa 1^{quater}, lettres a et b, LIA, qui sont comptabilisées et présentées au bilan en tant que réserves légales issues du capital.
- au moment de l'acquisition des propres parts du capital, il existait effectivement déjà des RAC correspondant au moins au total des propres parts du capital à porter en compensation de RAC ou de RAC étrangères.

L'exemple de présentation ci-après respecte les prescriptions du droit commercial et remplit les exigences fiscales:

| | | |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Capital-actions | | 20 |
| Réserve légale issue du capital | | |
| - RAC | 30 | |
| - RAC étrangères | 10 | |
| - Autre réserve issue du capital | <u>160</u> | 200 |
| Réserve légale issue du bénéfice | | 30 |
| Réserves facultatives issues du bénéfice / pertes cumulées | | 50 |
| Propres parts du capital | | |
| - Contre RAC | -30 | |
| - Contre RAC étrangères | -10 | |
| - Autre | <u>-10</u> | -50 |
| Total des capitaux propres | | <u><u>250</u></u> |

Explications

- Les RAC et les RAC étrangères sont présentées dans des comptes distincts du bilan commercial. Ces deux comptes sont placés, dans la structure du nouveau droit comptable, sous la rubrique «réserve légale issue du capital». Dans l'exemple, le montant de RAC est de 30 et celui de RAC étrangères, de 10.
- Les propres parts du capital, dont le traitement fiscal doit s'effectuer selon l'article 5, alinéa 1^{bis} ou 1^{quater}, LIA, sont à présenter dans des comptes distincts du bilan commercial, sous la rubrique «propres parts du capital». Dans l'exemple, le montant des RAC (40) est entièrement attribué aux propres parts du capital.

Avec cette présentation, le lien entre les RAC selon l'article 5, alinéas 1^{bis} et 1^{quater}, LIA et les propres parts du capital, dont le traitement fiscal doit s'effectuer selon les articles 5, alinéa 1^{bis} et 4a, alinéa 4 LIA, est clairement établi d'une part et, d'autre part, les prescriptions de présentation du droit des obligations sont respectées. De plus, le paramètre de référence «moitié du capital-actions et des réserves légales», qui est utilisé pour établir une perte de capital selon l'article 725, alinéa 1 CO, n'est ainsi pas touché.

La présentation correcte des propres parts du capital, qui donne droit à une compensation fiscale avec les RAC, est d'une très grande importance. Cette présentation n'est admise que s'il peut être prouvé que les conditions du droit fiscal qui s'y rapportent sont intégralement respectées, en particulier que des RAC correspondantes existaient déjà au moment de l'acquisition des propres parts du capital (ce qui est particulièrement important en cas de constitution de RAC durant l'exercice comptable). Dans le cas contraire, la loi n'est pas respectée.

Annexe 3: Exemples d'une société de capitaux cotée en Suisse

Exemple 1

La société X SA a son siège en Suisse. Elle est cotée à la bourse SIX Swiss Exchange. Au début de l'année 2021, elle décide de distribuer des dividendes de 6 % sur la base du résultat de l'exercice 2020. Les dividendes, d'un montant de 60 unités, sont prélevés sur les RAC. La société étrangère Y SA détient 20 % du capital-actions de X SA. Avant correction, le capital propre de la société est le suivant:

| <u>Bilan commercial / capital propre</u> | <u>Montant</u> | <u>Distribution</u> | <u>Montant</u> |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Capital-actions | 1000 | | 1000 |
| Réserves de capital | | | |
| - RAC approuvées | 800 | -60 | 740 |
| - Autres | 400 | | 400 |
| Réserves issues du bénéfice | 4000 | | 4000 |
| Bénéfice / report de bénéfice | 800 | | 800 |
| Total capital propre | 7000 | | 6940 |

Conséquences fiscales:

Violation de la règle en matière de remboursement, mais pas en ce qui concerne le remboursement de RAC à Y SA de 12 unités (conformément à l'art. 5, al. 1^{quater}, let. c, LIA). Distribution imposable de 24 unités (selon l'art. 5, al. 1^{er}, LIA et art. 20, al. 4, LIFD). Après correction, le capital propre de la société est le suivant:

| <u>Bilan commercial / capital propre</u> | <u>Montant</u> | <u>Distribution</u> | <u>Montant</u> | <u>Corrections</u> | <u>Montant</u> |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Capital-actions | 1000 | | 1000 | | 1000 |
| Réserves de capital | | | | | |
| - RAC approuvées | 800 | -60 | 740 | 24 | 764 |
| - Autres | 400 | | 400 | | 400 |
| Réserves issues du bénéfice | 4000 | | 4000 | -24 | 3976 |
| Bénéfice / report de bénéfice | 800 | | 800 | | 800 |
| Total capital propre | 7000 | | 6940 | | 6940 |

Exemple 2

Même situation que dans l'exemple 1, mais les RAC approuvées sont des RAC étrangères.

Conséquences fiscales:

La règle en matière de remboursement n'est pas violée. Le remboursement de 60 unités reste exonéré d'impôt (conformément aux art. 5, al. 1^{quater}, let. a et b LIA et art. 20, al. 5, let. a et b, LIFD).

Exemple 3

La société X SA a son siège en Suisse. Elle est cotée à la bourse SIX Swiss Exchange. Au début de l'année 2021, elle décide de racheter ses propres actions en vue d'une réduction de son capital-actions (liquidation partielle directe) de 2 %, qui est comptabilisée à la charge des «autres réserves» et de la valeur nominale proportionnellement au capital-actions liquidé. Les actions à détruire sont proposées sur la deuxième ligne de négoce pour un total de 340 unités. La réduction prévue du capital se présente comme suit:

| <u>Bilan commercial / capital propre</u> | <u>Montant</u> | <u>Distribution</u> | <u>Montant</u> |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Capital-actions | 1000 | -20 | 980 |
| Réserves de capital | | | |
| - RAC approuvées | 800 | | 800 |
| - Autres | 400 | | 400 |
| Réserves issues du bénéfice | 4000 | -320 | 3680 |
| Bénéfice / report de bénéfice | 800 | | 800 |
| Total capital propre | 7000 | | 6660 |

Conséquences fiscales:

Violation de la règle en matière de liquidation partielle. La liquidation partielle de 160 unités n'est pas imposable; le montant des RAC est corrigé en conséquence (art. 4a, al. 4, LIA, art. 20, al. 7, LIFD). Selon l'art. 4a, al. 4, LIA, l'acquisition des propres droits de participation ne donne pas lieu à une créance fiscale à hauteur de la part à compenser par des RAC.

Après réduction et correction fiscale, le capital propre de la société est le suivant:

| <u>Bilan commercial / capital propre</u> | <u>Montant</u> | <u>Distribution</u> | <u>Montant</u> | <u>Corrections</u> | <u>Montant</u> |
|------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Capital-actions | 1000 | -20 | 980 | | 980 |
| Réserves de capital | | | | | |
| - RAC approuvées | 800 | | 800 | -160 | 640 |
| - Autres | 400 | | 400 | | 400 |
| Réserves issues du bénéfice | 4000 | -320 | 3680 | 160 | 3840 |
| Bénéfice / report de bénéfice | 800 | | 800 | | 800 |
| Total capital propre | 7000 | | 6660 | | 6660 |

Étant donné que la règle en matière de liquidation partielle (art. 4a, al. 4, LIA et art. 20, al. 7, LIFD) ne prévoit pas d'exception, les conséquences fiscales d'une liquidation partielle directe ne changent pas, même si les RAC sont remboursées à une personne morale qui détient au moins 10 % du capital-actions ou du capital social de la société qui effectue le versement et même si le remboursement est effectué à partir de RAC étrangères approuvées.