

Marc Bauen

Robert Bernet

Nicolas Rouiller

avec la collaboration de Colette Lasserre Rouiller

La société anonyme suisse

Droit commercial

Loi sur la fusion

Droit boursier

Droit fiscal

BRUYLANT

L.G.D.J

Schulthess § 2007

Table des matières

Remerciements	VII
Préface	IX
Sommaire	XI
Liste des abréviations	XIII
Bibliographie : ouvrages généraux	XXIII
1. Définition et importance de la société anonyme	1
1.1 Définition	1
1.2 Importance économique	3
1.3 Types de sociétés	4
1.4 Formes alternatives à la société anonyme	8
2. Fondation de la société anonyme	11
2.1 Introduction	11
2.2 Constitution	12
2.2.1 Membres fondateurs	12
2.2.2 Statuts	13
2.2.2.1 Contenu absolument nécessaire	13
2.2.2.2 Contenu relativement nécessaire	16
2.2.2.3 Contenu facultatif	19
2.2.2.4 Révision des statuts	20
2.2.3 Souscription et libération des actions	21
2.2.4 Nomination des organes	22
2.2.5 Acte constitutif	23
2.3 Fondation qualifiée	24
2.3.1 Prescriptions particulières	24
2.3.2 Fondation avec apports en nature	25
2.3.3 Fondation par reprise de biens	26
2.3.4 Entreprise en tant qu'apport en nature ou reprise de bien	28
2.3.5 Concession d'avantages particuliers	28
2.3.6 Libération par compensation	29
2.4 Acquisition de la personnalité juridique (naissance de la société)	30
2.4.1 Fonction et effet de l'inscription au Registre du commerce	30
2.4.2 Réquisition d'inscription	31
2.4.3 Vérification par le préposé	34

2.4.3.1	Processus de vérification	34
2.4.3.2	Procédure d'opposition	35
2.4.3.3	Pouvoir d'examen (« cognition »)	35
2.4.4	Inscription au Registre du commerce et publication dans la FOSC	37
2.5	Manquements lors de la fondation, carences dans l'organisation	39
2.5.1	Action en dissolution pour manquements lors de la fondation	39
2.5.2	Mesures en cas de carences dans l'organisation	40
2.6	Actes juridiques antérieurs à l'inscription	41
2.6.1	Emission d'actions	41
2.6.2	Obligations contractées pour la société future	41
3.	Capital et parts du capital	45
3.1	Capital-actions	45
3.1.1	Définition	45
3.1.2	Fonction	47
3.1.3	Protection du capital-actions	47
3.1.3.1	Versement du capital	47
3.1.3.2	Préservation du capital-actions	51
3.1.4	Mesures en cas de perte de capital et de surendettement	56
3.1.4.1	Perte de capital	56
3.1.4.2	Mesures en cas de surendettement	57
3.2	Actions	59
3.2.1	Définition	59
3.2.2	Types d'actions	61
3.2.2.1	Actions au porteur	61
3.2.2.2	Actions nominatives (et registre des actionnaires)	62
3.2.2.3	Actions à droit de vote privilégié	63
3.2.2.4	Actions privilégiées	64
3.2.3	Bon de participation et bon de jouissance	65
3.2.3.1	Bons de participation (BP)	65
3.2.3.2	Bons de jouissance	66
3.2.4	Obligations d'emprunts, emprunts convertibles et emprunts avec bon de souscription d'actions	67
3.2.5	Restrictions à la transmissibilité des actions nominatives	68
3.2.5.1	En général	68
3.2.5.2	Restrictions légales	69

3.2.5.3	Restrictions statutaires pour les actions nominatives cotées en bourse	69
3.2.5.4	Restrictions statutaires pour les actions nominatives non cotées en bourse	72
4.	Modifications du capital-actions	75
4.1	Augmentation de capital	75
4.1.1	Généralités	75
4.1.2	Augmentation ordinaire et autorisée	76
4.1.2.1	Augmentation ordinaire	76
4.1.2.2	Augmentation autorisée	78
4.1.2.3	Dispositions communes	79
4.1.3	Augmentation conditionnelle	82
4.1.3.1	Généralités	82
4.1.3.2	Conditions et mise en œuvre	83
4.1.4	Procédure de prise ferme	84
4.2	Réduction de capital	86
4.2.1	Généralités	86
4.2.2	Types	86
4.2.3	Procédure	88
5.	Droits et obligations des actionnaires	91
5.1	Acquisition, transfert et perte de la qualité d'actionnaire	92
5.2	Principes généraux	94
5.2.1	La nature capitalistique de la participation	94
5.2.2	Protection des actionnaires minoritaires	94
5.2.2.1	Droits inaliénables de l'actionnaire	95
5.2.2.2	Majorité qualifiée	96
5.2.2.3	Droits de la minorité	96
5.2.3	Anonymat	96
5.2.4	Egalité de traitement entre actionnaires	97
5.3	Obligations de l'actionnaire	99
5.3.1	Obligation de libération	99
5.3.2	Absence d'autres obligations	100
5.3.3	Obligations de droit boursier	101
5.4	Droits des actionnaires	101
5.4.1	Droits patrimoniaux	102
5.4.1.1	Droit au dividende	102
5.4.1.2	Droit à une part du bénéfice de liquidation	104
5.4.1.3	Droit à des intérêts intercalaires	104
5.4.1.4	Droit d'utiliser les installations de la société	105
5.4.2	Droits de participation	105
5.4.2.1	Droit de vote	105

5.4.2.2	Participation à l'assemblée générale	107
5.4.2.3	Droit de faire convoquer l'assemblée générale et d'en modifier l'ordre du jour	108
5.4.2.4	Eligibilité	109
5.4.2.5	Droit d'être représenté au conseil d'administration	109
5.4.3	Droit à l'information et droit de contrôle	110
5.4.3.1	Droit de consulter les rapports de gestion et de révision	110
5.4.3.2	Droits aux renseignements et de consultation	111
5.4.3.3	Droit d'instituer un contrôle spécial	113
5.4.3.4	Droit à un réviseur qualifié et indépendant	116
5.4.4	Droits d'agir en justice	116
5.4.4.1	Action en annulation des décisions de l'assemblée générale	117
5.4.4.2	Actions en constatation de la nullité des décisions de l'assemblée générale ou du conseil d'administration	117
5.4.4.3	Action en responsabilité	117
5.4.4.4	Action en restitution	117
5.4.4.5	Action en dissolution de la société	118
5.5	Protection de la participation de l'actionnaire	118
5.5.1	Droit de souscription préférentiel	119
5.5.2	Droit de souscription préférentiel lors d'émission d'obligations	120
5.6	Pacte d'actionnaires	121
5.6.1	Caractéristiques et qualification	121
5.6.2	Contenus usuels	122
5.6.3	Durée et fin	124
5.6.4	Mise en œuvre	125
6.	Droit comptable	127
6.1	En général	127
6.2	Documents comptables	130
6.2.1	Rapport annuel	130
6.2.2	Comptes annuels (compte de résultats, bilan et annexe)	130
6.2.2.1	Compte de résultats	131
6.2.2.2	Bilan	131
6.2.2.3	Annexe	132
6.2.2.4	Comptes de groupe («comptes consolidés»)	133

6.3	Principes régissant l'établissement régulier des comptes	134
6.4	Méthodes d'évaluation	137
6.5	Amortissements, corrections de valeur et provisions	139
6.6	Réserves	140
6.6.1	Notion et fonction	140
6.6.2	Réserves légales	141
6.6.2.1	Réserve générale	141
6.6.2.2	Réserves pour actions propres et réserves de réévaluation	142
6.6.3	Réserves facultatives	143
6.6.3.1	Réserves statutaires	143
6.6.3.2	Réserves facultatives non statutaires (« ponctuelles »)	143
6.6.4	Réserves latentes	144
6.6.4.1	Conditions	144
6.6.4.2	Types de réserves latentes	145
6.6.4.3	Problématique	145
7.	Organisation de la société anonyme	147
7.1	Introduction	149
7.1.1	Les organes	149
7.1.2	Organes prescrits par la loi et organes facultatifs	150
7.2	Assemblée générale	151
7.2.1	Fonction	151
7.2.2	Compétences intransmissibles	152
7.2.3	Types d'assemblée générale	155
7.2.3.1	Assemblée générale ordinaire	155
7.2.3.2	Assemblée générale extraordinaire	155
7.2.3.3	Assemblée universelle	156
7.2.4	Convocation	156
7.2.5	Préparation, déroulement et procès-verbal	158
7.2.5.1	Préparation et déroulement de l'assemblée générale	158
7.2.5.2	Procès-verbal	160
7.2.6	Représentation des actionnaires	161
7.2.6.1	Représentant individuel	161
7.2.6.2	Représentant membre d'un organe de la société	161
7.2.6.3	Représentant indépendant en matière de droit de vote	162
7.2.6.4	Le représentant dépositaire	162

	7.2.6.5	Communication par les représentants institutionnels	163
	7.2.7	Délibérations et décision	163
	7.2.7.1	Délibérations	163
	7.2.7.2	Décision et prescriptions concernant le quorum	163
	7.2.8	Décisions irrégulières	166
	7.2.8.1	Action en annulation	166
	7.2.8.2	Nullité	169
7.3		Conseil d'administration	171
	7.3.1	Fonction	171
	7.3.2	Election, révocation et démission	171
	7.3.2.1	Election et conditions d'éligibilité	171
	7.3.2.2	Révocation et démission	174
	7.3.3	Compétences	175
	7.3.3.1	Gestion	175
	7.3.3.2	Représentation	176
	7.3.3.3	Délégation de la gestion et de la représentation	178
	7.3.3.4	Attributions intransmissibles et inaliénables	179
	7.3.4	Organisation et décision	182
	7.3.4.1	Organisation	182
	7.3.4.2	Séances	183
	7.3.4.3	Droit à l'information et droit à la consultation	183
	7.3.4.4	Décisions	184
	7.3.4.5	Procès-verbal	185
	7.3.5	Devoirs des membres du conseil d'administration	185
	7.3.5.1	Devoir de diligence	186
	7.3.5.2	Devoir de fidélité	187
	7.3.5.3	Devoir d'égalité de traitement	189
	7.3.6	Indemnités et rémunérations	190
7.4		Organe de révision	191
	7.4.1	Fonction	191
	7.4.2	Choix, révocation et démission	191
	7.4.2.1	Choix et conditions d'éligibilité	191
	7.4.2.2	Révocation et démission	194
	7.4.3	Tâches et devoirs	195
	7.4.3.1	Examen des comptes et rapport	195
	7.4.3.2	Contrôle à l'occasion d'événements particuliers	197
	7.4.3.3	Autres tâches	197

7.4.4	Nouvelle réglementation de l'obligation de révision et loi sur la surveillance de la révision	198
7.4.4.1	Introduction	198
7.4.4.2	Obligation de révision; contrôle ordinaire ou restreint	198
7.4.4.3	Contrôle ordinaire	199
7.4.4.4	Contrôle restreint	202
7.4.4.5	Dispositions communes	203
7.4.4.6	Surveillance des réviseurs	204
8.	Responsabilité	211
8.1	Vue d'ensemble	212
8.2	Responsabilité pour le prospectus d'émission	213
8.2.1	Responsables et ayants-droit	213
8.2.2	Conditions de la responsabilité	214
8.3	Responsabilité des fondateurs	217
8.3.1	Responsables et ayants-droit	217
8.3.2	Conditions de la responsabilité	218
8.4	Responsabilité pour l'administration, la gestion et la liquidation	219
8.4.1	Responsables et ayants-droit	219
8.4.2	Conditions de la responsabilité	221
8.4.2.1	Domage	221
8.4.2.2	Violation d'un devoir (illicéité)	223
8.4.2.3	Restriction à la responsabilité en cas de délégation licite	227
8.4.2.4	Faute	228
8.4.2.5	Causalité adéquate	229
8.4.3	<i>Excursus</i> : la responsabilité en droit public	230
8.4.3.1	Responsabilité solidaire pour dettes fiscales	230
8.4.3.2	Responsabilité solidaire pour contributions aux assurances sociales	231
8.4.4	Couverture du risque de responsabilité	232
8.4.4.1	Couverture par la société ou par l'actionnaire (unique ou majoritaire)	232
8.4.4.2	Couverture par un contrat d'assurance	233
8.5	Responsabilité des réviseurs	236
8.5.1	Responsables et ayants-droits	236
8.5.2	Conditions de la responsabilité	237
8.5.2.1	Domage	237
8.5.2.2	Violation d'un devoir (illicéité)	238
8.5.2.3	Causalité, faute, évaluation du dommage et solidarité	239

8.6	Mise en œuvre des prétentions en responsabilité	240
8.6.1	Généralités	240
8.6.2	Prétentions hors faillite	241
8.6.3	Prétentions dans la faillite	243
8.6.3.1	Prescription	244
8.6.3.2	For	245
8.6.4	Solidarité et action récursoire	245
9.	Dissolution et liquidation	247
9.1	Dissolution	247
9.1.1	Définition	247
9.1.2	Motifs de dissolution	247
9.2	Liquidation	251
9.2.1	Société en liquidation	251
9.2.2	Procédure de liquidation	252
9.3	Dissolution sans liquidation	255
10.	Groupes de sociétés	257
10.1	Notion	257
10.2	Aspects choisis	259
10.2.1	Obligation d'établir des comptes consolidés	259
10.2.2	Protection des actionnaires minoritaires	260
10.2.3	Conseil d'administration de la filiale	263
10.2.4	Responsabilité au sein du groupe	264
11.	Gouvernement d'entreprise (« corporate governance »)	269
11.1	Généralités	271
11.2	Concept et objectifs principaux	273
11.3	Prescriptions suisses en matière de gouvernement d'entreprise	274
11.3.1	Droit de la société anonyme	274
11.3.1.1	Compétences intransmissibles et inaliénables du conseil d'administration	274
11.3.1.2	Transparence sur la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction	276
11.3.2	Code suisse de bonne pratique pour le gouvernement d'entreprise	278
11.3.2.1	Nature juridique	278
11.3.2.2	Contenu essentiel	279
11.3.3	Directive sur les informations relatives à la <i>Corporate Governance</i>	291
11.3.3.1	Nature juridique	291
11.3.3.2	Contenu essentiel	293

11.4	Le gouvernement d'entreprise dans les petites et moyennes entreprises	297
12.	Avant-projet 2005 de révision du droit de la société anonyme et du droit comptable	301
12.1	Introduction	301
12.2	Amélioration du gouvernement d'entreprise	302
12.2.1	Publicité des indemnités versées aux organes	303
12.2.2	Renforcement des droits des actionnaires	304
12.2.3	Publicité de l'information au moyen du Registre du commerce	307
12.2.4	Représentation dans l'exercice du droit de vote	307
12.2.5	Organisation du conseil d'administration	308
12.2.6	Responsabilité de l'organe de révision	309
12.3	Réformes en matière de structure du capital	310
12.3.1	Introduction	310
12.3.2	Marge de fluctuation du capital	311
12.3.3	Solution alternative: augmentation et réduction autorisées de capital combinées	312
12.3.4	Appréciation	312
12.3.5	Abandon de la valeur nominale minimale	313
12.3.6	Actions au porteur	314
12.3.7	Bons de participation	315
12.4	Modifications relatives à l'assemblée générale	316
12.4.1	Convocation électronique et lieu de réunion	316
12.4.2	Procuration électronique	316
12.4.3	Recours aux médias électroniques lors de l'assemblée générale et assemblée générale électronique	317
12.5	Révision du droit comptable	317
12.5.1	Introduction	317
12.5.2	Réglementation unifiée pour toutes les formes de société du droit privé	318
12.5.3	Différenciation en fonction de la taille l'entreprise	319
12.5.4	Structure du bilan et règles d'évaluation	319
12.5.5	Réglementation fiscalement neutre	320
12.5.6	Comptes établis selon des standards privés	320
12.5.7	Comptes consolidés	321
13.	Loi sur la fusion	323
13.1	Introduction	324
13.2	Fusion	324
13.2.1	Types de fusion	324
13.2.1.1	Fusions proprement dites	324

13.2.1.2	Fusion improprement dite et quasi-fusion	326
13.2.2	Fusions autorisées	327
13.2.3	Buts de la fusion	327
13.2.4	Procédure de fusion	328
13.2.4.1	Fusion ordinaire	328
13.2.4.2	Fusion simplifiée pour les groupes de société	329
13.2.4.3	Fusion simplifiée pour les petites et moyennes entreprises	330
13.2.5	Normes protectrices	332
13.2.5.1	Protection des créanciers	332
13.2.5.2	Protection des travailleurs	333
13.3	Scission	334
13.3.1	Types de scission	334
13.3.2	Scissions autorisées	334
13.3.3	Fonction de la scission	335
13.3.4	Procédure de scission	335
13.3.4.1	Procédure ordinaire	335
13.3.4.2	Procédure simplifiée	336
13.3.5	Dispositions protectrices	336
13.3.5.1	Protection des créanciers	336
13.3.5.2	Protection des travailleurs	337
13.4	Transformation de société	337
13.4.1	Types de transformation de société	337
13.4.2	Transformations autorisées	338
13.4.3	Fonctions de la transformation	339
13.4.4	Procédure	339
13.4.4.1	Procédure ordinaire	339
13.4.4.2	Procédure simplifiée	340
13.4.5	Dispositions protectrices	340
13.4.5.1	Protection des créanciers	340
13.4.5.2	Protection des travailleurs	340
13.5	Transfert de patrimoine	341
13.5.1	Types de transfert de patrimoine	341
13.5.2	Transferts de patrimoine autorisés	342
13.5.3	Fonctions du transfert de patrimoine	342
13.5.4	Procédure	343
13.5.5	Dispositions protectrices	344
13.5.5.1	Protection des créanciers	344
13.5.5.2	Protection des travailleurs	345

13.6	Protection des droits	345
13.6.1	Action en examen des parts sociales et des droits de sociétariat	345
13.6.2	Action en annulation	346
13.6.3	Action en responsabilité	347
14.	Droit boursier	349
14.1	Principes	352
14.1.1	Dispositions particulières dans le droit de la société anonyme	352
14.1.2	Dispositions du droit boursier	353
14.2	Cotation	354
14.2.1	Introduction	354
14.2.2	Segments de cotation et du négoce de SWX Swiss Exchange	354
14.2.3	Règlement de cotation	356
14.2.4	Procédure de cotation	357
14.2.4.1	Obligations de la société (émetteur)	357
14.2.4.2	Conditions relatives à la valeur	359
14.2.4.3	Devoirs d'information et de publication en vue de la cotation – prospectus de cotation et annonce de cotation	360
14.3	Conditions du maintien de la cotation	361
14.3.1	Introduction	361
14.3.2	Devoirs d'annonce (publicité régulière)	362
14.3.3	Exigences en matière d'établissement des comptes	362
14.3.4	Rapports périodiques	363
14.3.5	Gouvernement d'entreprise (<i>corporate governance</i>)	364
14.3.6	Publicité événementielle	364
14.3.6.1	Selon le Règlement de cotation	364
14.3.6.2	Faits soumis au devoir d'annonce	365
14.3.6.3	Diffusion des annonces événementielles	367
14.3.6.4	Report et fuite de l'information	368
14.3.6.5	Suspension du négoce	369
14.3.6.6	Responsabilité de la société	369
14.3.7	Publicité des transactions des organes dirigeants (« transactions du management »)	370
14.3.7.1	Selon le Règlement de cotation	370
14.3.7.2	Les transactions soumises au devoir d'annonce	370
14.3.7.3	Les personnes soumises au devoir d'annonce	371

14.3.7.4	Annonce à la société	372
14.3.7.5	Annonce à SWX Swiss Exchange	373
14.3.7.6	Responsabilité de la société	374
14.3.8	Expiration, suspension et radiation de la cotation	375
14.3.8.1	Expiration de la cotation	375
14.3.8.2	Suspension de la cotation	375
14.3.8.3	Radiation de la cotation (dérotation)	375
14.4	Publicité des participations	377
14.4.1	Obligation de déclarer de l'actionnaire	377
14.4.2	Personnes soumises à l'obligation de déclarer	377
14.4.3	Faits soumis au devoir d'annonce	378
14.4.3.1	Acquisition et aliénation directes et indirectes de titres de participation	378
14.4.3.2	Acquisition et aliénation de droits d'échange et d'acquisition ; émission de droits d'aliénation	378
14.4.3.3	Autres faits soumis au devoir d'annonce	379
14.4.4	Seuils légaux	379
14.4.5	Déclaration à la société et à la bourse	380
14.4.6	Obligation d'informer de la société	381
14.4.7	Exemptions, allègements et décisions préalables	381
14.4.8	Conséquences de la violation du devoir d'annonce	381
14.5	Offre publique d'acquisition	382
14.5.1	Introduction	382
14.5.2	Définition et champs d'application	383
14.5.3	Surveillance et examen de l'offre publique d'acquisition	384
14.5.3.1	Commission fédérale des banques (autorité supérieure de surveillance)	384
14.5.3.2	Commission des offres publiques d'acquisition (COPA)	384
14.5.4	Obligations de l'offrant	385
14.5.4.1	Obligation de publier un prospectus d'offre	385
14.5.4.2	Egalité de traitement	387
14.5.4.3	Actions de concert et groupes organisés	388
14.5.4.4	Devoirs d'annonce pendant la durée de validité de l'offre	389
14.5.5	Procédure et contenu de l'offre	390
14.5.5.1	Contrôle	390
14.5.5.2	Conditions et durée	391
14.5.5.3	Modification et retrait	393

14.5.6	Annonce préalable	393
14.5.7	Obligation de présenter une offre	395
14.5.7.1	Obligation légale de présenter une offre	395
14.5.7.2	Dérogation à l'obligation de présenter une offre	396
14.5.7.3	Procédure	398
14.5.7.4	Prix minimal de l'offre obligatoire	399
14.5.7.5	Conditions et délai pour présenter l'offre	400
14.5.7.6	Sanction	400
14.5.7.7	Dispense par la société cible de l'obligation de présenter une offre (<i>opting out</i>)	401
14.5.8	Obligations de la société cible et mesures défensives	402
14.5.8.1	Rapport du conseil d'administration	402
14.5.8.2	Mesures défensives de la société cible	404
14.5.8.3	Offres concurrentes	405
14.5.8.4	Obligation de déclarer les transactions pendant la durée de l'offre	406
14.5.8.5	Annulation des titres restants (<i>squeeze out</i>)	406
15. Droit fiscal		409
15.1	Introduction	411
15.1.1	En général	411
15.1.2	Impôts directs et indirects	411
15.1.3	Calcul du bénéfice fiscal	413
15.1.3.1	Portée du bilan commercial ; principe de détermination	413
15.1.3.2	Deuxième étape : ajustements fiscaux	413
15.2	Questions choisies de l'imposition des sociétés	416
15.2.1	Imposition dans le temps	416
15.2.2	Amortissements et provisions	416
15.2.2.1	Définition et fonction des amortissements	416
15.2.2.2	Principes régissant l'amortissement	417
15.2.2.3	Types d'amortissement admis en droit fiscal	417
15.2.2.4	Amortissement progressif et amortissement immédiat	418
15.2.2.5	Provisions	420
15.2.3	Remploi	420
15.2.4	Déduction des pertes	421
15.2.4.1	Notion et régime juridique	421
15.2.4.2	Planification fiscale	422
15.2.5	Prestations appréciables en argent	422
15.2.5.1	Définition	422

15.2.5.2	Régime fiscal des prestations appréciables en argent	424
15.2.6	Apports dissimulés	425
15.2.7	Liquidation partielle indirecte	426
15.2.7.1	Notion	426
15.2.7.2	Régime fiscal	426
15.2.7.3	Nouveau régime fiscal de la liquidation partielle indirecte	427
15.2.8	Transposition	432
15.2.8.1	Notion	432
15.2.8.2	Régime fiscal	433
15.2.8.3	Nouvelle réglementation de la transposition	433
15.2.9	Impôt sur les gains immobiliers	433
15.2.10	Décisions préalables de l'administration fiscale (<i>advance rulings</i>)	434
15.3	Sociétés anonymes bénéficiant d'un régime fiscal particulier et allègements fiscaux pour les nouvelles entreprises	436
15.3.1	En général	436
15.3.2	Sociétés holding	437
15.3.2.1	Notion et fonction	437
15.3.2.2	Impôts cantonaux	438
15.3.2.3	Impôt fédéral direct: la réduction pour participations	438
15.3.3	Sociétés de domicile	439
15.3.3.1	Notion et fonction	439
15.3.3.2	Impôts cantonaux	440
15.3.3.3	Impôt fédéral direct	440
15.3.3.4	Limites juridiques	441
15.3.4	Sociétés mixtes	441
15.3.5	Allègements fiscaux pour les nouvelles entreprises	442
15.4	Imposition intercantonale	443
15.5	Taxe sur la valeur ajoutée (TVA)	444
15.5.1	Fondement juridique	444
15.5.2	TVA sur les opérations réalisées en Suisse	445
15.5.2.1	Opérations imposables	445
15.5.2.2	Contribuables	446
15.5.2.3	Imposition de groupe	446
15.5.2.4	Assujettissement volontaire	447
15.5.2.5	Lieu des opérations imposables	447
15.5.2.6	Opérations exclues de la TVA	448
15.5.2.7	Opérations exonérées	448

15.5.2.8	Base de calcul de l'impôt	448
15.5.2.9	Taux de l'impôt	449
15.5.2.10	Facturation	449
15.5.2.11	Déduction de l'impôt préalable	449
15.5.2.12	Naissance de la créance fiscale, décompte et paiement de l'impôt	450
15.5.3	TVA sur les importations	450
15.6	Impôt anticipé	451
15.6.1	Notion et fondement juridique	451
15.6.2	Assiette fiscale	452
15.6.2.1	Revenus des capitaux mobiliers	452
15.6.2.2	Prestations appréciables en argent	453
15.6.2.3	Excédents de liquidation	453
15.6.2.4	Acquisition de ses propres actions par une société anonyme (rachat d'actions)	454
15.6.3	Perception de l'impôt	455
15.6.3.1	En général	455
15.6.3.2	Procédure de déclaration	456
15.6.4	Remboursement de l'impôt	457
15.6.4.1	Principe du complet remboursement	457
15.6.4.2	Cas dans lesquels le remboursement est exclu	457
15.7	Droits de timbre	457
15.7.1	En général	457
15.7.2	Droit de timbre d'émission	458
15.7.2.1	Notion et fondement juridique	458
15.7.2.2	Naissance de la créance fiscale, taux et calcul de l'impôt	458
15.7.3	Droit de timbre de négociation	459
15.8	Restructuration d'entreprise	460
15.8.1	Introduction	460
15.8.1.1	Principe de la neutralité fiscale	460
15.8.1.2	Principe de la neutralité fiscale et impôt sur le bénéfice	460
15.8.1.2.1	Conditions générales	460
15.8.1.2.2	Conditions particulières à certaines transactions	461
15.8.1.3	Principe de la neutralité fiscale et autres impôts	463
15.8.1.3.1	Impôts fonciers	463
15.8.1.3.2	Impôt anticipé	463

	15.8.1.3.3 Droit de timbre	463
	15.8.1.3.4 TVA	464
15.8.2	Fusion	464
	15.8.2.1 Principe de la neutralité fiscale	464
	15.8.2.2 Fusion de sociétés d'un même groupe (« sociétés sœurs »)	465
	15.8.2.3 Absorption d'une filiale	465
	15.8.2.4 Fusion entre une société mère et sa filiale	466
	15.8.2.5 Fusion avec une société en liquidation	466
	15.8.2.6 Fusion internationale	466
	15.8.2.7 Fusion en vue d'un assainissement	467
15.8.3	Scission	467
15.8.4	Transformation d'une société	467
	15.8.4.1 En général	467
	15.8.4.2 Transformation d'une société en nom collectif ou en commandite en une société anonyme	468
	15.8.4.3 Transformation d'une société anonyme en une autre personne morale	468
15.8.5	Transfert de patrimoine	469
	15.8.5.1 Fusion, scission et transformation de société par le biais d'un transfert de patrimoine	469
	15.8.5.2 Transformation de société au moyen d'un transfert de patrimoine	469
	15.8.5.3 Transfert de patrimoine à une filiale	469
	15.8.5.4 Transfert de patrimoine au sein d'un groupe de sociétés	469
15.9	Aspects de droit fiscal international	470
	15.9.1 En général	470
	15.9.2 Conventions de double imposition	471
	15.9.2.1 En général	471
	15.9.2.2 Fonction	471
	15.9.3 Imposition des sociétés anonymes suisses ayant des relations internationales	472
	15.9.3.1 En général	472
	15.9.3.2 Types de relations internationales	473
	15.9.3.2.1 En général	473
	15.9.3.2.2 Etablissement stable	474
	15.9.3.2.3 Placements à l'étranger	474
	15.9.3.3 Mesures anti-abus	475

15.10 Réforme de l'imposition des entreprises II	475
15.10.1 En général	475
15.10.2 Mesures en faveur des actionnaires	476
15.10.3 Mesures en faveur des sociétés anonymes et des Srl	476
2^e partie	
Disposition du Code des obligations portant sur le droit de la société anonyme	481
Annexe	
Dispositions légales introduites par la Loi fédérale du 16 décembre 2005 modifiant le Code des obligations (révision du droit de la société à responsabilité limitée et adaptations des règles légales sur les sociétés anonymes, les sociétés coopératives, le registre du commerce et les raisons de commerce, nCO), entrant en vigueur le 1 ^{er} janvier 2008	717
Index des mots clef	773