

Les documents repris ci-après pourront individuellement servir de guide pratique pour les opérations suivantes :

- *Exemple 1* - Fusion par absorption de 2 S.A. (sociétés anonymes).
- *Exemple 2* - Fusion par absorption de 2 S.R.L (sociétés à responsabilité limitée)
- *Exemple 3* - Fusion d'une SA détenant 100% des actions de sa filiale
- *Exemple 4* - Fusion par absorption de deux SA / Fusion de la mère par la filiale
- *Exemple 5* - Scission partielle d'une SRL par constitution d'une SRL
- *Exemple 6* - Scission partielle d'une SA par augmentation de capital d'une autre SA

Table des matières

EXEMPLE PRATIQUE 1		
FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SOCIÉTÉS ANONYMES	11	
Section 1		
Exemple de rapport spécial du conseil d'administration de l'absorbante société anonyme A.	12	
Section 2		
Exemple de projet de fusion de l'absorbante société anonyme A.	27	
Section 3.		
Exemple de rapport du reviseur d'entreprises / de l'expert-comptable certifié externe	43	
 EXEMPLE PRATIQUE 2		
FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SRL	61	
Section 1		
Exemple de rapport spécial du conseil d'administration	62	
Section 2		
Evaluation - Applications des méthodes décidées et suivies par les Conseils d'administration	66	
Section 3		
Projet de fusion par absorption	73	
Section 4		
Rapport du reviseur d'entreprises sur les apports en nature	79	
 EXEMPLE PRATIQUE 3		
PROJET DE FUSION DANS LE CADRE D'UNE SOCIÉTÉ ANONYME DÉTENANT 100% DES ACTIONS DE SA FILIALE	109	
1.	Description de l'opération projetée	110
1.1.	La S.A. B.	110
1.2.	La S.A. A	111
2.	Description des sociétés appelées à fusionner	112
2.1.	La S.A. B.	113

2.2.	La S.A. A	113
2.3.	Détention des actions représentatives du capital de la s.a. A, société absorbée	114
3.	Fixation du rapport d'échange	114
4.	Motivation de la fusion	115
5.	Modalités de la fusion	117

EXEMPLE PRATIQUE 4

FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SOCIÉTÉS ANONYMES - ABSORPTION DE LA SOCIÉTÉ - MÈRE PAR LA SOCIÉTÉ FILLE : CAS D'EXCEPTION

121

Section 1

Rapport spécial de l'organe d'administration dans le cadre de la fusion envisagée

122

A.	Situation patrimoniale des sociétés participant à la fusion ...	123
B.	Opportunités juridiques et économiques, conditions, modalités et conséquences, rapport d'échange	127
C.	Conclusion	130

Section 2

Projet de fusion par absorption conformément aux articles 12 : 24 et suivants du Code des sociétés et des associations

132

1.	La forme juridique, la dénomination, le siège statutaire et l'objet social des sociétés participant à la fusion	134
1.1.	Description de la société à absorber	134
1.2.	Description de la société absorbante	136
2.	Le rapport d'échange des actions et, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces	137
2.1.	Situation actuelle	137
2.2.	Rapport d'échange	137
2.3.	Soulte	139
2.4.	Point de vue comptable	139
3.	Modalités de remise des actions de la société absorbante ..	142
4.	La date à partir de laquelle ces actions donnent le droit de participer aux bénéfices, ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit	143
5.	Date à partir de laquelle les opérations de la société à absorber sont considérées, du point de vue comptable, comme accomplies pour le compte de la société absorbante	143

6.	Droits assurés par la société absorbante aux actionnaires de la société absorbée qui ont des droits spéciaux ou des titres autres que les actions	143
7.	Les émoluments attribués aux commissaires ou aux réviseurs d'entreprises ou experts-comptables certifiés externes pour la rédaction du rapport prévu à l'article 12 : 26 CSA	143
8.	Avantages particuliers attribués aux membres des organes d'administration des sociétés appelées à fusionner	144

Section 3

Rapport de contrôle relatif au projet de fusion par absorption de la SA ABC par la SA DEF

147

1.	Identification de l'opération	147
1.1.	Mission	147
1.2.	Identification des sociétés participant à la fusion	148
1.2.1.	Société absorbante	148
1.2.2.	Société absorbée	150
1.3.	Projet de fusion	153
1.4.	Rapport d'échange proposé	153
2.	Exécution de la mission	154
3.	Méthodes d'évaluations et rapport d'échange	155
3.1.	Analyse de la situation financière de l'entreprise absorbante SA DEF	155
3.2.	Analyse de la situation financière de la société absorbée SA ABC	155
3.3.	Méthodes d'évaluation	156
3.4.	Rapport d'échange	157
3.5.	Situations comptables des sociétés fusionnées avant et après la fusion	158
4.	Opinion relative aux autres informations	160
5.	Conclusion	161

EXEMPLE PRATIQUE 5

SCISSION PARTIELLE D'UNE SRL PAR CONSTITUTION D'UNE SRL ..

163

Section 1

Lettre de mission

164

Section 2

Rapport spécial du conseil d'administration

167

Section 3		
Projet de scission		170
1.	Sociétés participant à la scission partielle proposée (art. 12 : 74 du Code des sociétés et associations)	171
1.1.	Forme, dénomination et siège statutaire	171
1.1.1.	Société à scinder : LE NOIR SRL (Art. 12 : 59-1° du CSA)	172
1.1.2.	Société privée à responsabilité « SRL LEBLANC IMMO » (nouvelle société issue de la scission partielle) – (art. 12 : 59 1° du CSA)	174
2.	Bilan au 31/12/2019 de la SRL LE NOIR avant scission	175
3.	Fixation du rapport d'échange (art. 12 : 59-2° du CSA)	177
4.	Modalités de remise des actions nouvelles de la SRL LEBLANC IMMO (art. 12 : 59-3° du CSA)	177
5.	Date à partir de laquelle les actions nouvelles donnent droit de participer aux bénéfices de la société SRL LEBLANC IMMO (art. 12 : 59-4° du CSA)	177
6.	Date à partir de laquelle les opérations de la société scindée seront au point de vue comptable considérées comme accomplies pour le compte de la société bénéficiaire de l'apport issu de la scission partielle la SRL LEBLANC IMMO (art. 12 : 59-5° du CSA)	178
7.	Droit spéciaux (art. 12 : 59-6° du CSA)	178
8.	Emoluments particuliers attribués au réviseur chargé de la rédaction du rapport au terme des art. 7 : 197 et 12 : 62 du Code des sociétés et associations (art. 12 : 59-7° du CSA)	178
9.	Avantages particuliers attribués aux organes d'administration des sociétés participant à la scission (art. 12 : 59-8° du CSA)	178
10.	Description et répartition des éléments du patrimoine actif et passif à transférer à la SRL à constituer « LEBLANC IMMO » (art. 12 : 59-9° du CSA)	179
11.	Répartition aux actionnaires de la SRL LE NOIR à scinder (art. 12 : 59 10° du CSA)	181
Section 4		
Rapport du réviseur d'entreprises sur les apports en nature		183
1.	Mission	183
2.	Description de l'opération projetée	185
3.	Description et évaluation des apports issus de la scission partielle de la SRL LE NOIR	187
3.0.	Bilan de la SRL LE NOIR	187

3.1.	Détail des actifs et passifs des éléments transférés de l'activité apportée lors de la scission à la SRL LEBLANC IMMO	190
3.2.	Présentation en synthèse des bilans de la SRL LEBLANC IMMO et de la SRL LE NOIR après scission	192
3.3.	En conclusion	194
4.	Rémunération des apports en nature	194
5.	Conclusions relatives aux apports en nature	195

EXEMPLE PRATIQUE 6
SCISSION PARTIELLE D'UNE SOCIÉTÉ ANONYME
PAR AUGMENTATION DE CAPITAL D'UNE AUTRE S.A.

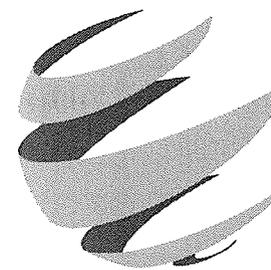
Section 1		
Lettre de mission		199

Section 2		
Rapport spécial du conseil d'administration (art 12 : 61 du CSA)		203

Section 3		
Projet de scission partielle		208

1.	Description de la scission	209
1.	Sociétés participant à la scission partielle proposée	209
2.	Bilan au 31/12/2019 de la SA ENTREPRISES ABC avant scission	212
3.	Fixation du rapport d'échange	214
4.	Modalités de remise des actions nouvelles de la SA IMMOBILO	215
5.	Date à partir de laquelle les actions nouvelles donnent droit de participer aux bénéfices de la société anonyme IMMOBILO	215
6.	Date à partir de laquelle les opérations de la société scindée seront au point de vue comptable considérées comme accomplies pour le compte de la société bénéficiaire de l'apport issu de la scission partielle, la SA IMMOBILO	215
7.	Droit spéciaux	215
8.	Emoluments particuliers attribués au réviseur chargé de la rédaction du rapport au terme des art. 7 : 197 et 12 : 62 du Code des sociétés et associations	215
9.	Avantages particuliers attribués aux organes d'administration des sociétés participant à la scission	216

10.	Description et répartition des éléments du patrimoine actif et passif à transférer à la SA « IMMOBILO » (art. 12 : 59-9° du CSA).....	216
11.	Répartition aux actionnaires de la SA Entreprises ABC à scinder (art. 12 : 59-10° du CSA).....	218
12.	Conditions spécifiques à la SA IMMOBILO (articles 12 : 66 du CSA).....	218
II.	Régime fiscal de la scission partielle	219
III.	Mentions complémentaires	219
Section 4		
	Rapport du reviseur d'entreprises sur les apports en nature	220
1.	Mission	221
2.	Description de l'opération projetée	224
3.	Description et évaluation des apports issus de la scission partielle	226
3.0.	Bilan de la SA « ENTREPRISES ABC »	226
3.1.	Détail des actifs et passifs des éléments transférés de l'activité apportée lors de la scission à la SA IMMOBILO : description.....	227
3.2.	Répartition des éléments du patrimoine.....	228
3.3.	Présentation en synthèse des bilans de la SA ABC après scission.....	229
3.4.	Présentation en synthèse du bilan au 1/01/2020 de la SA IMMOBILO après scission	230
3.5.	En conclusion.....	231
4.	Rémunération des apports en nature.....	232
5.	Conclusions relatives aux apports en nature	232
ANNEXE		
	Livre 12 du CSA.....	235



EXEMPLE PRATIQUE 1 FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SOCIÉTÉS ANONYMES

Modèles de rapports dans le cadre d'une fusion par absorption¹

Il sera repris ci-après un modèle de :

- Rapport spécial du conseil d'administration dans le cadre d'une fusion par absorption (section 1)
- Projet de fusion de l'absorbante/absorbée pour le même cas (section 2)
- Rapport du reviseur d'entreprises ou de l'expert-comptable certifié externe concernant cette fusion par absorption (section 3)

Les rapports seront identiques chez l'absorbée (rapport du conseil d'administration et projet de fusion)