

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

<b>EXEMPLE PRATIQUE 1</b>		
<b>FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SOCIÉTÉS ANONYMES</b>	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	
<b>EXEMPLE PRATIQUE 2</b>		
<b>FUSION PAR ABSORPTION DE DEUX SRL</b>	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	
<b>EXEMPLE PRATIQUE 3</b>		
<b>PROJET DE FUSION DANS LE CADRE D'UNE SOCIÉTÉ ANONYME DÉTENANT 100% DES ACTIONS DE SA FILIALE</b>	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 .....**

<b>Section 1</b>		
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 .....**

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 .....**

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 ..**

<b>Section 1</b>		
Lettre de mission .....		164
<b>Section 2</b>		
Rapport spécial du conseil d'administration .....		167

<b>Section 3</b>		
<b>Projet de scission</b> .....		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
<b>Section 4</b>		
<b>Rapport du réviseur d'entreprises sur les apports en nature</b> .....		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.** .....

<b>Section 1</b>		
<b>Lettre de mission</b> .....		199

<b>Section 2</b>		
<b>Rapport spécial du conseil d'administration (art 12 : 61 du CSA)</b> .....		203

<b>Section 3</b>		
<b>Projet de scission partielle</b> .....		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
<b>Section 4</b>		
	<b>Rapport du reviseur d'entreprises sur les apports en nature .....</b>	<b>220</b>
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
<b>ANNEXE</b>		
	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 absorption<sup>1</sup>

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)*