

## Extrait du Bulletin Officiel des Finances Publiques-Impôts

### DIRECTION GÉNÉRALE DES FINANCES PUBLIQUES

Identifiant juridique : BOI-IS-FUS-20-40-40-20181003

Date de publication : 03/10/2018

Date de fin de publication : 09/01/2019

## IS - Fusions et opérations assimilées - Apports partiels d'actifs - Attribution en franchise d'impôt aux associés de la société apporteuse des titres émis en rémunération des apports

---

### Positionnement du document dans le plan :

IS - Impôt sur les sociétés

Fusions et opérations assimilées

Titre 2 : Fusions et opérations assimilées - Scissions et apports partiels d'actifs

Chapitre 4 : Apports partiels d'actifs

Section 4 : Attribution en franchise d'impôt aux associés de la société apporteuse des titres émis en rémunération des apports

### Sommaire :

I. Champ d'application du dispositif

A. Conditions tenant à l'opération d'apport

1. Apport d'une branche complète d'activité
2. Apport placé sous le régime spécial des fusions

B. Conditions tenant à la société apporteuse

C. Conditions tenant à l'opération d'attribution

1. Attribution proportionnelle aux droits des associés dans le capital de la société apporteuse
2. Attribution dans le délai d'un an suivant l'apport

II. Conditions d'application du dispositif

A. Réalisation de l'attribution chez la société apporteuse

B. Conséquences de l'attribution chez les associés

1. L'associé est une entreprise résidente de France
  - a. Détermination de la valeur comptable et fiscale des titres de la société apporteuse et des titres de la société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif
  - b. Décompte du délai de détention des titres de la société apporteuse et des titres de la société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif
2. L'associé est une personne physique domiciliée fiscalement en France
3. L'associé est un non-résident

1

Le 2 de l'article 115 du code général des impôts (CGI) permet, sous certaines conditions et de plein droit, de ne pas considérer comme une distribution de revenus mobiliers l'attribution, aux associés de

la société apporteuse, de titres représentatifs d'un apport partiel d'actif d'une branche complète d'activité placé sous le régime de l'[article 210 A du CGI](#).

Ce dispositif s'applique de plein droit aux opérations d'attribution de titres représentatifs d'apports partiels d'actif réalisés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (loi n° 2017-1775 du 28 décembre 2017 de finances rectificative pour 2017, art. 23, III-B).

## I. Champ d'application du dispositif

### 10

Pour que les associés de la société apporteuse puissent bénéficier de plein droit du dispositif prévu au 2 de l'[article 115 du CGI](#), l'opération d'attribution doit porter sur des titres représentatifs d'un apport partiel d'actif remplissant les conditions cumulatives suivantes :

- l'apport doit porter sur une branche complète d'activité et doit être placé sous le régime de l'[article 210 A du CGI](#) ;

- la société apporteuse doit disposer au moins d'une branche complète d'activité après la réalisation de l'apport ;

- cette attribution, proportionnelle aux droits des associés dans le capital, doit avoir lieu dans le délai d'un an à compter de la réalisation de l'apport.

### 20

Sont toutefois exclues du dispositif prévu au 2 de l'[article 115 du CGI](#) :

- les opérations d'apport partiel d'actif réalisées par une société non exonérée de l'impôt sur les sociétés à une société d'investissement à capital variable (CGI, art. 115, 3) ;

- les opérations d'apport partiel d'actif lorsqu'elles sont opérées par une société apporteuse ou une société bénéficiaire de l'apport ayant son siège dans un État ou territoire n'ayant pas conclu avec la France une convention fiscale contenant une clause d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales (CGI, art. 210-0 A, II). Pour plus de précisions sur les conditions d'application de cette exclusion, il convient de se reporter au [II-C-1 § 150 à 190 du BOI-IS-FUS-10-20-20](#). Cette restriction géographique ne vise toutefois que les sociétés apporteuses et bénéficiaires et non les sociétés ou personnes physiques actionnaires de la société apporteuse, qui résideraient dans un des États ou territoires exclus ;

- les opérations d'apport partiel d'actif ayant comme objet principal ou comme un de leurs objectifs principaux la fraude ou l'évasion fiscales (CGI, art. 210-0 A, III). Pour plus de précisions sur les conditions d'application de cette exclusion, il convient de se reporter au [II-D-1 § 193 et 195 du BOI-IS-FUS-10-20-20](#).

## A. Conditions tenant à l'opération d'apport

---

### 30

Conformément au premier alinéa et au a du 2 de l'[article 115 du CGI](#), le dispositif s'applique aux seules attributions de titres représentatifs d'un apport partiel d'actif :

- portant sur une branche complète d'activité ;

- et placé sous le régime de l'[article 210 A du CGI](#).

## 1. Apport d'une branche complète d'activité

---

### 40

L'apport partiel d'actif, tel que défini au 4° du I de l'[article 210-0 A du CGI](#), doit obligatoirement porter sur une branche complète d'activité.

**Remarque :** Le dispositif s'applique également lorsque l'apport porte sur plusieurs branches complètes d'activité.

### 50

La branche complète d'activité se définit comme l'ensemble des éléments d'actif et de passif d'une division d'une société qui constituent, du point de vue de l'organisation, une exploitation autonome, c'est-à-dire un ensemble capable de fonctionner par ses propres moyens.

Pour plus de précisions sur la notion de branche complète d'activité, il convient de se reporter au [I § 1 à 290 du BOI-IS-FUS-20-20](#).

### 60

En revanche, le dispositif ne peut pas s'appliquer aux apports partiels d'actif qui ne seraient pas représentatifs d'une branche complète d'activité ou aux apports d'éléments assimilés à une branche complète d'activité, tels que ceux visés au troisième alinéa du 1 de l'[article 210 B du CGI](#) ([BOI-IS-FUS-20-40-20](#)).

Lorsque l'apport partiel d'actif n'est pas représentatif d'une branche complète d'activité, le dispositif peut toutefois s'appliquer sur agrément délivré à la société apporteuse dans les conditions prévues à l'[article 1649 nonies du CGI](#) ([CGI, art. 115, 2 bis](#) et [BOI-SJ-AGR-20-20](#), en cours de mise à jour).

## 2. Apport placé sous le régime spécial des fusions

---

### 70

Le dispositif s'applique à raison des seules attributions de titres représentatifs d'un apport partiel d'actif placé sous le régime spécial prévu à l'[article 210 A du CGI](#). Pour plus de précisions sur ce régime spécial, il convient de se reporter au [BOI-IS-FUS-10-20](#).

### 80

Entrent dans le champ d'application du dispositif, les opérations d'apport partiel d'actif réalisées :

- par une société française dans les conditions de l'[article 210 B du CGI](#) (pour plus de précisions, il convient de se reporter au [BOI-IS-FUS-20-40](#)) ;

- par une société étrangère lorsque l'opération est placée dans son Etat de résidence sous un régime fiscal comparable à celui prévu à l'[article 210 A du CGI](#) ([CGI, art. 121, 1-al. 3](#)).

**Remarque :** Lorsque l'opération d'apport partiel d'actif est réalisée par une société étrangère, le dispositif prévu au 2 de l'[article 115 du CGI](#) bénéficie de plein droit aux associés résidents de France, y compris lorsque la législation étrangère permet d'attribuer directement les titres émis en rémunération de l'apport aux associés de la société apporteuse (« scission partielle »), sous réserve que toutes les autres conditions prévues pour l'application de ce dispositif soient remplies.

Par ailleurs, dans cette situation, la justification que les conditions d'application du dispositif sont remplies et notamment que l'opération d'apport partiel d'actif est placée sous un régime fiscal produisant des effets équivalents à celui de l'[article 210 A du CGI](#), est apportée, à la demande de l'administration, par l'associé français qui entend bénéficier du dispositif de

neutralité fiscale. Cette justification peut être apportée, notamment et sans préjudice du droit de contrôle de l'administration, par la production d'une attestation signée du représentant légal de la société apporteuse étrangère certifiant que l'opération d'apport et d'attribution est placée sous un régime fiscal comparable à celui prévu à l'article 210 A du CGI et mentionnant les références de la législation fiscale étrangère applicable à cette opération.

## **B. Conditions tenant à la société apporteuse**

---

### **90**

Conformément au b du 2 de l'[article 115 du CGI](#), la société apporteuse doit disposer au moins d'une branche complète d'activité après la réalisation de l'apport.

**Remarque** : Sur la notion de branche complète d'activité, il convient de se reporter au [I-A-1 § 50](#).

Ainsi, par exemple, le dispositif prévu au 2 de l'[article 115 du CGI](#) ne s'applique pas lorsqu'une société qui, ayant apporté l'ensemble de ses branches complètes d'activité, ne détient plus que des participations ou d'autres actifs isolés après l'opération d'apport.

### **100**

Lorsque cette condition n'est pas remplie, le dispositif peut toutefois s'appliquer sur agrément délivré à la société apporteuse dans les conditions prévues à l'[article 1649 nonies du CGI](#) ([CGI, art. 115, 2 bis](#) et [BOI-SJ-AGR-20-20](#), en cours de mise à jour).

## **C. Conditions tenant à l'opération d'attribution**

---

### **110**

En application du c du 2 de l'[article 115 du CGI](#), le dispositif est réservé aux seules attributions de titres réalisées :

- de manière proportionnelle aux droits des associés dans le capital de la société apporteuse ;
- et dans un délai d'un an à compter de la réalisation de l'apport.

### **1. Attribution proportionnelle aux droits des associés dans le capital de la société apporteuse**

---

### **120**

Seules les attributions de titres réalisées proportionnellement aux droits des associés dans le capital de la société apporteuse bénéficient du dispositif.

Dès lors, tous les titres reçus en contrepartie de l'apport doivent être attribués proportionnellement aux droits des associés dans le capital, au jour de la réalisation de la distribution.

### **130**

En revanche, sont exclues du champ du dispositif les attributions qui ne bénéficient qu'à certains associés de la société apporteuse ou qui ne respectent pas les droits des associés dans le capital de la société distributrice. Ainsi, un apport suivi d'une attribution de titres ne doit pas constituer un moyen de réaliser en neutralité fiscale une scission-partage alors que cette opération est exclue du régime de faveur.

**Exemple** : La société X exerce deux activités opérationnelles, l'une de fabrication, l'autre de commercialisation. Son capital est réparti entre deux associés A et B qui détiennent respectivement 99 % et 1% du capital. Elle envisage d'apporter son activité de commercialisation à une société dédiée (la société C) et d'attribuer les titres reçus en rémunération de l'apport à ses associés. Ces titres devront être répartis proportionnellement aux droits de chaque associé au jour de l'attribution. L'attribution de tous les titres C au seul associé A est incompatible avec ce dispositif quand bien même l'associé B recevrait du numéraire en compensation. Dans cette dernière hypothèse, l'attribution de tous les titres C à l'associé A est considéré comme une distribution de revenus mobiliers.

## 140

Cela étant, il n'est pas toujours possible d'attribuer aux associés de la société apporteuse un nombre entier de titres nouveaux. Dans cette situation, le versement par la société apporteuse d'une somme en espèces est admise, à condition qu'elle ait pour seul objet d'attribuer à chaque associé le nombre entier de titres le plus proche de celui auquel il aurait pu prétendre sans application d'une règle pratique d'arrondi.

**Exemple** : La société A, respectivement détenue par deux associés H1 et H2 à hauteur de 54,73 % et 45,27 %, reçoit, en rémunération d'un apport d'une branche complète d'activité à la société D, 2 500 actions D qu'elle envisage d'attribuer à ses associés dans le cadre du dispositif prévu au 2 de l'article 115 du CGI. Une application mathématique de la règle de proportionnalité ne permet pas d'attribuer des nombres entiers d'actions aux associés, l'associé H1 ayant en principe droit à 1 368,25 actions et l'associé H2 à 1 131,75 actions. Dans ce cas, la société A pourra attribuer 1 368 actions D à l'associé H1 et 1 132 actions D à l'associé H2 en versant au premier une somme en espèces d'un montant correspondant à 0,25 action D.

## 2. Attribution dans le délai d'un an suivant l'apport

---

### 150

L'application du dispositif prévu au 2 de l'article 115 du CGI est conditionnée à la réalisation de l'opération d'attribution dans un délai d'un an à compter de la date de réalisation de l'apport.

**Remarque** : Le délai d'un an est décompté de date à date, à partir de la réalisation de l'apport (y compris lorsque la date d'effet de l'apport est différente) jusqu'à la réalisation de l'attribution des titres.

## II. Conditions d'application du dispositif

### A. Réalisation de l'attribution chez la société apporteuse

---

#### 160

Les titres susceptibles d'être attribués aux associés de la société apporteuse en franchise d'impôt, en application du 2 de l'article 115 du CGI, s'entendent des seuls titres émis en rémunération de l'apport (à l'exclusion notamment des titres détenus antérieurement par exemple) et exclusivement des titres représentatifs du capital social de la société bénéficiaire des apports.

Il en est ainsi également lorsque l'attribution de titres est réalisée, dans les mêmes conditions que celles prévues au 2 de l'article 115 du CGI, par une société étrangère (cf. I-A-2 § 80), que cette attribution soit effectuée par la société apporteuse ou directement par la société bénéficiaire des apports (« scission partielle »).

**Remarque** : Il est rappelé que la rémunération d'un apport partiel d'actif est déterminée par la parité d'échange calculée sur la base de la valeur réelle des apports et de la société qui les reçoit. Exceptionnellement, la rémunération peut

## 170

L'attribution des titres réalisée dans les conditions prévues au 2 de l'article 115 du CGI, qui n'est pas sur le plan fiscal constitutive d'une distribution de revenus mobiliers, peut prendre différentes formes juridiques : distribution de dividendes, distribution exceptionnelle, distribution d'acompte sur dividende, réduction de capital, etc.

En outre, tous les titres émis par la société bénéficiaire de l'apport en rémunération de cet apport, y compris les titres qui seraient créés à l'occasion de l'incorporation de la prime d'apport, peuvent être répartis par la société apporteuse à ses associés, à condition que la répartition soit effectuée dans le délai d'un an à compter de l'apport (cf. I-C-2 § 150).

Ainsi, il est admis que la société apporteuse peut, sous couvert des dispositions du 2 de l'article 115 du CGI, répartir en franchise d'impôt entre ses associés, non seulement les titres qu'elle a reçus en rémunération de son apport, mais aussi, le cas échéant, les titres qui lui ont été remis postérieurement à cet apport, en contrepartie des droits d'attribution détachés des premiers titres à l'occasion de la capitalisation de réserves, bénéfiques ou de la prime d'apport, effectuée par la société bénéficiaire de l'apport, à la condition que la ou les répartitions dont il s'agit interviennent dans le délai d'un an à compter de la réalisation définitive de l'apport.

## 180

Tous les titres reçus en rémunération de l'apport, répartis par la société apporteuse, doivent suivre le même régime : être soumis au régime du 2 de l'article 115 du CGI. À défaut, le régime de droit commun des distributions s'applique.

**Remarque :** Afin que tous les associés de la société apporteuse aient connaissance du régime fiscal auquel est soumise la répartition des titres, celui-ci peut être précisé dans le procès-verbal de l'assemblée générale ayant entériné cette répartition.

## 190

Conformément au deuxième alinéa du 2 de l'article 210 B du CGI, les plus ou moins-values dégagées sur les titres répartis dans les conditions prévues au 2 de l'article 115 du CGI ne sont pas retenues pour l'assiette de l'impôt sur les sociétés dû par la personne morale apporteuse.

## B. Conséquences de l'attribution chez les associés

---

### 1. L'associé est une entreprise résidente de France

---

#### a. Détermination de la valeur comptable et fiscale des titres de la société apporteuse et des titres de la société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif

---

## 200

Lorsque l'attribution des titres est réalisée au profit d'une entreprise, le cinquième alinéa du 2 de l'article 115 du CGI dispose que les titres répartis doivent être inscrits au bilan pour une valeur égale au produit de la valeur comptable des titres de la société apporteuse et du rapport existant, à la date de l'apport, entre la valeur réelle des titres répartis et celle des titres de la société apporteuse.

Ce calcul s'effectue en fonction des éléments recueillis à la date de l'apport.

Par suite, la valeur comptable des titres de la société apporteuse est réduite à due concurrence.

## 210

Lorsque la valeur fiscale des titres de la société apporteuse est différente de leur valeur comptable, la plus-value de cession ultérieure de ces titres ainsi que celle des titres répartis est calculée à partir de cette valeur fiscale qui doit être répartie selon les mêmes modalités que celles décrites au **II-B-1-a § 200** pour la répartition de la valeur comptable (**CGI, art. 115, 2-al. 6**).

Dans ce cas, les entreprises qui bénéficient de l'attribution des titres doivent joindre à leur déclaration annuelle de résultat un état faisant apparaître la date et la nature de l'opération ainsi que la valeur fiscale des titres attribués. En outre, elles doivent inscrire les titres attribués sur le registre prévu au **II de l'article 54 septies du CGI (BOI-IS-FUS-60-20)**.

## 220

**Exemple :** La société J a deux associés, dont la société C qui détient 90 % du capital de cette société (le reste du capital étant détenu par des personnes physiques).

En janvier N, la valeur des titres de la société J chez l'associé C est la suivante :

- valeur comptable : 200 000 €

- valeur fiscale : 150 000 €

En mars N, la société J apporte à la société M une branche complète d'activité et reçoit en contrepartie des titres de la société M pour une valeur de 500 000 €.

Immédiatement après cet apport, la société J attribue, dans les conditions du 2 de **l'article 115 du CGI**, à ses associés la totalité des titres de la société M reçus en contrepartie de son apport, soit 450 000 € de titres M attribués en franchise d'impôt à la société C.

À la date de l'apport, la valeur réelle des titres de la société J (société apporteuse) détenus par la société C est de 2 200 000 €.

Après l'opération d'attribution, les valeurs comptable et fiscale des titres de la société M attribués à l'entreprise C et celles des titres J précédemment détenus sont déterminées comme suit :

- valeur comptable des titres M : 40 909 € ( $200\,000 \times (450\,000 / 2\,200\,000)$ )

- valeur comptable des titres J : 159 091 € ( $200\,000 - 40\,909$ )

- valeur fiscale des titres M : 30 682 € ( $150\,000 \times (450\,000 / 2\,200\,000)$ )

- valeur fiscale des titres J : 119 318 € ( $150\,000 - 30\,682$ ).

Tableau de synthèse		
Valeur comptable des titres de l'apporteur J chez l'associé C avant l'attribution	a	200 000 €
Valeur fiscale des titres de l'apporteur J chez l'associé C avant l'attribution	a'	150 000 €
Valeur réelle des titres de l'apporteur J lors de l'opération d'apport	b	2 200 000 €
Valeur réelle des titres de la bénéficiaire M émis lors de l'opération d'apport	c	450 000 €
Valeur comptable des titres de la bénéficiaire M chez l'associé C après l'attribution	$d = a \times (c/b)$	40 909 €
Valeur fiscale des titres de la bénéficiaire M chez l'associé C après l'attribution	$d' = a' \times (c/b)$	30 682 €

Valeur comptable des titres de l'apporteuse J chez l'associé C après l'attribution	a - d	159 091 €
Valeur fiscale des titres de l'apporteuse J chez l'associé C après l'attribution	a' - d'	119 318 €

## **b. Décompte du délai de détention des titres de la société apporteuse et des titres de la société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif**

### **230**

Lorsque l'opération d'attribution bénéficie des dispositions du 2 de l'[article 115 du CGI](#), elle emporte les conséquences suivantes chez l'associé pour l'appréciation du délai de deux ans, prévu au c du 1 de l'[article 145 du CGI](#) (pour l'application du régime des sociétés mères) et à l'[article 39 duodecimes du CGI](#) (pour l'application du régime des plus-values à long terme).

En ce qui concerne les titres de la société apporteuse détenus précédemment à l'opération d'attribution, la modification de leur valeur comptable (cf. **II-B-1 § 200**) et, le cas échéant, de la valeur fiscale (cf. **II-B-1 § 210**), du fait de l'entrée au bilan de l'associé de la société apporteuse des titres de la société bénéficiaire de l'apport qui lui sont attribués, n'est pas considérée comme emportant rupture du délai de détention de deux ans.

En ce qui concerne les titres de la société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif, attribués par la société apporteuse, ceux-ci sont réputés avoir été acquis à la même date que ceux de la société apporteuse précédemment détenus, pour l'appréciation du délai de deux ans.

Cette date correspond, selon le cas :

- à la date d'acquisition des titres de la société apporteuse ;
- ou à la date à laquelle ces derniers titres sont réputés avoir été acquis, lorsqu'ils ont fait l'objet d'une précédente opération placée sous le régime spécial prévu à l'[article 210 A du CGI](#), à l'[article 210 B du CGI](#) ou à l'[article 210 C du CGI](#).

**Exemple :** En février N, la société M acquiert une participation dans la société F pour une valeur de 100 000 € (1 000 titres x 100 €). Cette participation lui confère 30 % du capital de la société F.

En septembre N, la société M reçoit de la société F un dividende de 5 000 € auquel elle applique le régime des sociétés mères.

En janvier N+1, la société F réalise un apport partiel d'actif au profit de la société B (placé sous le régime prévu à l'[article 210 B du CGI](#)), en contrepartie duquel elle reçoit 600 titres d'une valeur réelle unitaire de 80 € (soit au total 48 000 €).

Immédiatement après cet apport, la société F attribue à ses actionnaires la totalité des titres de la société B reçus en rémunération de son apport, soit 14 400 € (48 000 x 30 %) de titres B pour la société M. Cette attribution bénéficie des dispositions du 2 de l'[article 115 du CGI](#) et n'est donc pas considérée comme une distribution.

À la date de l'apport, la participation de la société M dans la société F a une valeur réelle de 300 000 € (1 000 titres à 300 €).

Après l'attribution, la société M a à son actif (cf. **II-B-1 § 200 à 220**) :

- des titres B pour une valeur de 4 800 € (100 000 x 14 400 / 300 000) ;
- des titres F pour une valeur de 95 200 € (100 000 – 4 800).

En septembre N+1, M reçoit un dividende de 500 € en provenance de la société B, auquel elle applique le régime des sociétés mères.

En décembre N+1, la société M vend la totalité des titres B inscrits à son bilan pour une valeur de 20 000 €.

Cette cession des titres B, dans le délai de deux ans décompté depuis l'acquisition par la société M des titres de la société apporteuse F (février N), entraîne :

- la remise en cause du régime des sociétés mères appliqué au dividende de 500 € reçu septembre N+1 de la société B. La société M doit donc réintégrer la somme de 500 € à son résultat fiscal de l'exercice N+1 ;

- l'imposition au taux de droit commun de la plus-value réalisée lors de la cession des titres B, soit 15 200 € (20 000 – 4 800). Les titres ayant été conservés moins de deux ans, le régime des plus-values à long terme n'est pas applicable. En revanche, la cession des titres B ne remet pas en cause le régime des sociétés mères appliqué au dividende de 5 000 € distribué par la société F à la société M en septembre N. En effet, lors de l'attribution en franchise d'impôt des titres B, la répartition de la valeur des titres F entre la participation dans la société F et la participation dans la société B n'a pas eu pour effet de réduire la fraction du capital de la société F que détient la société M.

## 240

Pour le décompte du délai de détention en cas d'acquisition des titres de la société apporteuse à des dates différentes, les titres attribués sont répartis proportionnellement en fonction des dates d'acquisition des titres de la société apporteuse.

**Exemple :** La société A a acquis les titres de la société B comme suit :

- 100 titres en N-3 ;

- 400 titres en N.

En N+1, la société B réalise un apport partiel d'actif au profit de la société C (placé sous le régime prévu à l'[article 210 B du CGI](#)), en contrepartie duquel elle reçoit 1 000 titres C.

Immédiatement après cet apport, la société B attribue à son associé unique, la société A, la totalité des titres de la société C reçus en rémunération de son apport. Cette attribution bénéficie des dispositions du 2 de l'[article 115 du CGI](#) et n'est donc pas considérée comme une distribution.

Pour le calcul de la durée de détention des titres C détenus par la société A, ces titres sont répartis comme suit :

-  $1\ 000 \times (100/500) = 200$  titres C réputés détenus depuis N-3 ;

-  $1\ 000 \times (400/500) = 800$  titres C réputés détenus depuis N.

## 2. L'associé est une personne physique domiciliée fiscalement en France

---

## 250

Lorsque l'attribution des titres est réalisée au profit d'une personne physique domiciliée fiscalement en France, lors de la cession ultérieure de ces titres, pour le calcul du gain net de cession, le prix d'acquisition sera retenu pour une valeur nulle dès lors que cette attribution a été effectuée en

franchise d'impôt ([BOI-RPPM-PVBMI-20-10-20-10 au II-E § 300](#)).

Par suite, le gain net sera égal au prix de cession, le cas échéant diminué des frais de vente.

S'agissant du prix d'acquisition des titres de la société apporteuse détenus par l'associé personne physique préalablement à l'opération d'attribution entrant dans le champ d'application du 2 de l'[article 115 du CGI](#), celui-ci n'est pas modifié du fait de cette opération d'attribution.

### **3. L'associé est un non-résident**

---

#### **260**

L'attribution des titres n'étant pas considérée comme une distribution de revenus mobiliers, elle n'est pas soumise à la retenue à la source prévue au 2 de l'[article 119 bis du CGI](#), lorsque l'associé, personne physique ou personne morale, de la société apporteuse est un non-résident.

Corrélativement, en cas de cession ultérieure des titres ainsi attribués, le prix d'acquisition à retenir pour le calcul du gain net imposable dans les conditions prévues à l'[article 244 bis A du CGI](#) ou à l'[article 244 bis B du CGI](#) est réputé nul.

Toutefois, pour les actionnaires personnes morales résidentes d'un État membre de l'Union européenne ou d'un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen ayant conclu avec la France une convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscale, le prix d'acquisition à retenir pour le calcul de la plus-value imposable au prélèvement prévu à l'[article 244 bis A du CGI](#) est déterminé dans les mêmes conditions que celles prévues lorsque l'associé est une entreprise résidente de France (cf. [II-B-1-a § 200 à 240](#)). En effet, pour ces actionnaires, ce prélèvement est déterminé selon les règles d'assiette prévues en matière d'impôt sur les sociétés dans les mêmes conditions que celles applicables à la date de la cession aux personnes morales résidentes de France (CGI, art. 244 bis A, III).