

## Special Tax Alert

### **Nouvelle possibilité d'imputation d'un crédit d'impôt étranger relatif à des dividendes sur l'impôt français**

CAA Lyon, 27 janvier 2022, n°20LY00698, Sté A. Raymond & Cie

La Cour administrative d'appel de Lyon vient d'admettre que l'imposition de la quote-part de frais et charges sur les dividendes (de 1 % ou 5 % selon les cas) au titre du régime mère-fille constitue un impôt sur lequel peuvent s'imputer des crédits d'impôt étrangers.

Cet arrêt fait suite à la décision Air Liquide rendu par le Conseil d'État le 15 novembre 2021 par laquelle le Conseil d'État a accepté, pour la première fois, que l'impôt payé à l'étranger sur la plus-value réalisée par une société française lors de la vente d'une participation substantielle, ouvre droit à un crédit d'impôt en France et que ce crédit d'impôt s'impute sur l'impôt afférent à la quote-part de frais et charges de 12 % réintégré au résultat de la société française.

Le Conseil d'État, suivant les conclusions de son rapporteur public, considère que le mode de détermination des 12% que la société doit réintégrer dans son bénéfice imposable ne doit pas être regardé comme visant à neutraliser de manière forfaitaire les frais exposés pour la réalisation d'une plus-value exonérée mais comme visant à soumettre cette plus-value à un impôt à un taux réduit de l'ordre de 3% à 4% (soit 12% au taux de l'IS).

La Cour administrative d'appel de Lyon applique ce principe à la quote-part de frais et charges de 1 % ou 5 % sur les dividendes. Dès lors qu'une société touche des dividendes de source étrangère, cette société pourrait, selon la Cour, imputer le crédit d'impôt issu de l'impôt acquitté à l'étranger sur son impôt français (sauf convention fiscale contraire).

Cette position devra être confirmée par le Conseil d'État.

**Vous avez jusqu'au 31 décembre 2022 (resp. 2023 et 2024) pour déposer une réclamation au titre des dividendes reçus au cours de l'exercice 2019 (resp. 2020 et 2021).**

### **New opportunity to set off a foreign tax credit in respect of dividends against French corporate income tax**

CAA Lyon, 27 January 2022 n°20LY00698, Sté A. Raymond & Cie

*The administrative court of appeal of Lyon has just ruled that the taxation of the management costs on dividends (of 1% or 5% depending on the case) under the participation exemption regime constitute a tax on which foreign tax credits can be offset.*

*This ruling follows the "Air Liquide" decision handed down by the Conseil d'Etat (French Supreme Court) on 15 November 2021, in which the Conseil d'Etat recognized, for the first time, that the tax paid abroad on a capital gain realized by a French company at the time of the sale of a substantial shareholding gives right a tax credit in France, which can be set off against the tax relating to the 12% management costs included in the French company's taxable results.*

*The Conseil d'Etat, following the opinion of its advocate general, considered that the method used to determine the 12% of the capital gain that the company had to reintegrate into its taxable income should not be considered as aiming to compensate the expenses incurred for the realisation of tax-exempt capital gain on a flat-rate basis, but as aiming to subject this income to a reduced rate taxation of around 3% or 4% (12% multiplied by the applicable CIT rate).*

*The administrative court of appeal of Lyon applies this decision to the management costs of 1% or 5% on dividends. Where a company receives dividends from foreign sources, the company may thus offset the tax credit for foreign tax paid on the dividends against French corporate income tax (unless a tax treaty provides otherwise).*

*This decision will have to be confirmed by the Conseil d'Etat.*

***The deadline for filing claims for refunds is 31 December 2022 (resp. 2023 and 2024) for dividends received in 2019 (resp. 2020 and 2021).***

#### **Philippe de Guyenro**

Partner

**M** : +33 6 0918 4026

**E** : philippedeguyenro@

eversheds-sutherland.com

#### **Feriel Habili**

Counsel

**M** : +33 6 7698 3230

**E** : ferielhabili@

eversheds-sutherland.com

#### **Marine Cousin**

Associate

**M** : +33 6 2337 6303

**E** : marinecousin@

eversheds-sutherland.com

