

## The « tax shield » in Swiss tax law and its relevance for beneficiaries of Trust

Christian Bronner  
 Juriste - Fiscaliste, CIWM  
 Cabinet Fiscal & Patrimonial BTR SA, Morges

### Introduction

Chefs-lieux des cantons	Fortune nette en francs						
	400'000	500'000	600'000	800'000	1'000'000	2'000'000	5'000'000
	Charge fiscale en pour-mille de la fortune nette						
Zurich	0.74	1.05	1.26	1.56	1.94	3.04	4.98
Berne	2.97	3.25	3.50	3.82	4.20	5.13	5.85
Lucerne	2.08	2.22	2.31	2.43	2.50	2.64	2.72
Altdorf	1.13	1.35	1.51	1.70	1.81	2.04	2.17
Schwyz	0.91	1.09	1.21	1.36	1.45	1.63	1.74
Sarnen	1.32	1.36	1.38	1.42	1.43	1.47	1.49
Stans	1.13	1.17	1.21	1.25	1.27	1.32	1.35
Glaris	2.39	2.68	2.87	3.11	3.25	3.54	3.71
Zoug	0.43	0.64	0.87	1.31	1.65	2.31	2.71
Fribourg	5.04	5.24	5.64	6.05	6.45	6.65	6.65
Soleure	1.77	1.89	1.97	2.07	2.12	2.24	2.31
Bâle	2.81	3.15	3.56	4.34	4.82	6.51	7.83
Liestal	2.74	3.64	4.52	5.63	6.46	7.48	7.85
Schaffhouse	2.24	2.69	2.99	3.92	4.48	4.89	5.05
Hérisau	2.44	2.81	3.06	3.36	3.55	3.92	4.14
Appenzell	2.08	2.22	2.31	2.43	2.50	2.64	2.72
Saint-Gall	3.03	3.39	3.63	3.94	4.12	4.48	4.70
Coire	1.73	2.11	2.42	2.86	2.97	3.19	3.33
Aarau	1.33	1.69	1.96	2.39	2.71	3.62	4.24
Frauenfeld	1.53	1.84	2.05	2.30	2.46	2.76	2.95
Bellinzona	2.49	2.96	3.28	3.73	4.15	5.13	6.06
Lausanne	4.70	5.23	5.59	6.12	6.48	7.20	7.63
Sion	3.81	4.13	4.34	4.70	5.01	6.21	6.32
Neuchâtel	4.44	5.03	5.43	6.30	6.66	6.66	6.66
Genève	2.35	2.97	3.49	4.27	4.85	6.78	8.68
Delémont	2.91	3.13	3.40	3.73	4.05	4.86	5.53

Source : Charge fiscale en Suisse – Chiffres cantonaux 2014 - AFC

© Christian Bronner

## But de la norme

- Respect de la constitution fédérale (article 26 Cst - Garantie de la propriété) => interdiction de l'impôt confiscatoire ou spoliatif résultant du cumul de l'impôt sur le revenu et de l'impôt sur la fortune
- Réduire la pression fiscale en évitant aux contribuables de devoir amputer leur patrimoine pour payer l'impôt sur la fortune
- Rendre la fiscalité des contribuables concernés plus attractive surtout dans le contexte intercantonal
- Tempérer le poids de l'impôt sur la fortune sans provoquer une inégalité de traitement (pas d'impôt dégressif !)

© Christian Bronner

## Bases légales

- Les cantons de **BE, LU, BS, AG, VD, VS** et **GE** possèdent dans leur loi fiscale une disposition prévoyant une limite maximum d'imposition.
- Pas de disposition topique au niveau de l'impôt fédéral direct (IFD)

© Christian Bronner

## Bases légales

### Vaud

- Article 8 alinéa 3 de la loi sur les impôts communaux (LCom), en vigueur depuis le 01.01.2009
- **« L'impôt cantonal et communal sur le revenu et sur la fortune ne peut dépasser au total le 60% du revenu net au sens de l'article 29 de la loi du 4 juillet 2000 sur les impôts directs cantonaux (LI), augmenté des déductions prévues à l'article 37, lettres h, hbis et i LI. Toutefois, pour ce calcul, le revenu net de la fortune ne peut être inférieur au taux fixé dans la loi annuelle d'impôt. »**
- Article 7 de la loi annuelle d'impôt 2016 : *« Pour le calcul des impôts cantonaux et communaux sur le revenu et sur la fortune, le taux prévu à l'article 8, alinéa 3, dernière phrase de la loi du 5 décembre 1956 sur les impôts communaux (LCom) est de 1%. »*

© Christian Bronner

## Exemples de calculs

Fortune nette 10'000'000 => impôt = 75'000.-  
Revenu net 300'000 => impôt = 90'000.-  
Impôt total canton et commune = 165'000.-

Impôt max. = 60% de 300'000 = 180'000.-

L'impôt ordinaire total étant inférieur à la norme maximum pas de réduction d'impôt (pas d'application du bouclier fiscal)

© Christian Bronner

## Exemples de calculs (suite)

Fortune nette 10'000'000 => impôt = 75'000.-  
Revenu net 120'000 => impôt = 36'000.-  
Impôt total canton et commune = 111'000.-  
(Impôt équivalent à 93% du revenu net)

Impôt maximum (application du bouclier fiscal) :

- Rendement minimum de 1% atteint (10 mois / 120'000 = 1.2%)
- Impôt maximum selon la norme (60%) = 72'000.-
- L'impôt maximum de 72'000 (- 35%) est prélevé au lieu des 111'000 qui ont un caractère manifestement confiscatoire

© Christian Bronner

## Exemples de calculs (suite)

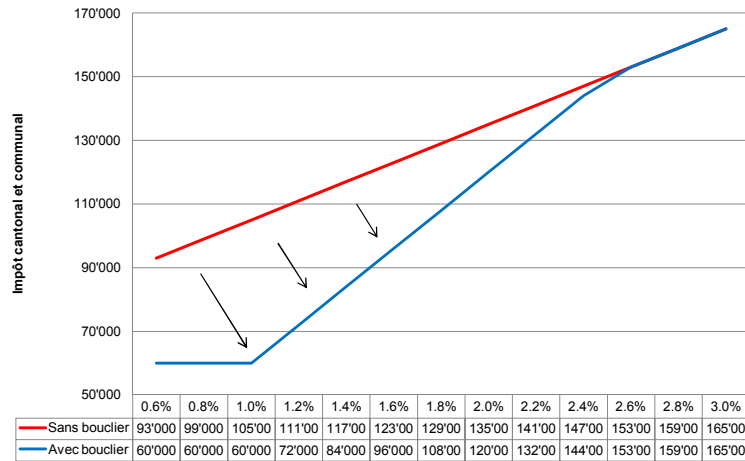
Fortune nette 10'000'000 => impôt = 75'000.-  
Revenu net 80'000 => impôt = 24'000.-  
Impôt total canton et commune = 99'000.-  
(Impôt équivalent à 124% du revenu net)

Impôt maximum (application du bouclier fiscal) :

- Revenu net rectifié (1% x 10 mois) = 100'000.-
- Impôt maximum selon la norme (60%) = 60'000.-
- L'impôt maximum de 60'000 (- 40%) est prélevé au lieu des 99'000 qui ont un caractère manifestement confiscatoire

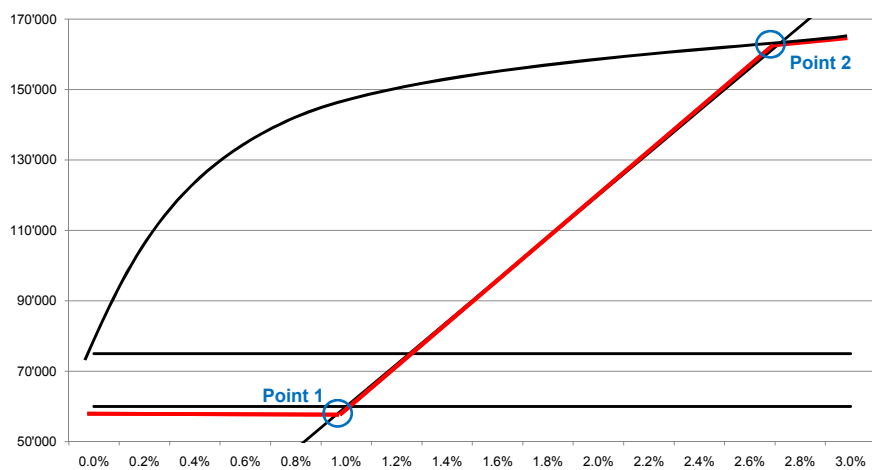
© Christian Bronner

## Visualisation graphique



© Christian Bronner

## Visualisation graphique (suite)



© Christian Bronner

## Incidences pour les bénéficiaires de Trust

- Incidences uniquement en cas d'attribution du patrimoine au bénéficiaire de Trust => Trust irrévocable à intérêts fixes (Irrevocable, fixed interest trust)
- Selon la Circulaire 30 de la CSI du 22 août 2007 (Circulaire 20 de l'AFC), le bénéficiaire est soumis à l'impôt sur la fortune pour sa part au patrimoine du trust (assimilation à un usufruitier).
- Si cette part ne peut pas être déterminée, le revenu qu'il en tire peut être capitalisé (par exemple en appliquant les taux de capitalisation établis par la liste des cours de l'AFC).
- Lettre-circulaire de l'AFC: taux d'intérêt 2016 admis fiscalement sur les avances ou les prêts => CHF=1%; EUR=1%; USD&GBP=2.25%.

© Christian Bronner

## Conclusion

- Contribuables pouvant bénéficier du bouclier fiscal relativement limité (double condition) => patrimoine important et rendement modéré
- Application possible au vu des rendements historiquement faibles de la fortune mobilière ainsi que les taux de capitalisation bas
- Pérennité du mécanisme?

© Christian Bronner