

# MEMORANDUM INFORMACYJNE

VINCI S.A.

1 cours Ferdinand de Lesseps

92500 Rueil-Malmaison

Francja

## Spis Treści:

1.	Wstęp	1
2.	Dane o emitencie i emisji	5
3.	Oświadczenie	16
4.	Załącznik - Słownik	17

## I. WSTĘP

### 1) Firma i siedziba emitenta

Emitentem akcji objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym jest VINCI S.A., *société anonyme* (francuska spółka akcyjna) z kapitałem zakładowym w wysokości 1.473.263.800 euro z siedzibą w Rueil-Malmaison, 1 cours Ferdinand de Lesseps, 92500 Rueil-Malmaison, Francja, i zarejestrowana w Rejestrze Handlu i Spółek w Nanterre pod numerem 552.037.806 („Emitent” lub „Spółka”).

### 2) Nazwa oraz siedziba sprzedającego

Akcje oferowane w ramach Oferty mogą być nowymi akcjami emitowanymi w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w Rozdziale I pkt 3). Akcje oferowane w ramach Oferty mogą być także istniejącymi akcjami Emitenta, znajdującymi się w posiadaniu Emitenta (akcje własne).

Akcje Premiowe wydawane w związku z nabyciem Akcji oferowanych w ramach Oferty będą istniejącymi akcjami Emitenta, znajdującymi się w posiadaniu Emitenta (akcje własne). Akcje własne będą wydawane przez Emitenta.

### 3) Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych papierów wartościowych

Maksymalna liczba akcji, które mogą być oferowane w ramach Oferty wynosi 8.956.491 o maksymalnej łącznej wartości nominalnej równej 22.391.227,50 euro („Akcje”).

Wartość nominalna każdej Akcji wynosi 2,50 euro. Akcje są akcjami zwykłymi Spółki.

Oferta może doprowadzić do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego na podstawie upoważnienia zawartego w 11-ej uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 19 kwietnia 2016 r. lub do wydania istniejących akcji nabytych przez Emitenta na rynku wtórnym na podstawie upoważnienia zawartego w 6-ej uchwale Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 19 kwietnia 2016 r.

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („**Walne Zgromadzenie**”) na mocy 11-ej uchwały upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na określonych warunkach, w drodze jednej lub większej liczby emisji, o maksymalną kwotę odpowiadającą 1,5% kapitału zakładowego Emitenta, w okresie 18 miesięcy po dacie powyższego Walnego Zgromadzenia, wśród uprawnionych pracowników spółek zależnych Spółki.

Na podstawie powyższego upoważnienia w dniu 17 października 2016 r. Zarząd Spółki zatwierdził ofertę pracowniczą przeprowadzaną w ramach Międzynarodowego Grupowego Programu Akcjonariatu Pracowniczego Grupy VINCI („**Program**”) oraz przyjął zasady podwyższenia kapitału zakładowego zarezerwowanego dla członków Programu („**Oferta**”) poprzez emisję nowych akcji Spółki.

Zarząd Spółki podjął również decyzję, że w przypadku gdy podwyższenie kapitału zakładowego, które może być przeprowadzone na podstawie 11-ej uchwały Walnego Zgromadzenia, nie będzie wystarczające do wydania wszystkich przydzielonych Akcji w ramach Oferty, Akcje wydane w ramach Oferty będą Akcjami istniejącymi nabytymi przez Spółkę na podstawie 6-ej uchwały Walnego Zgromadzenia. Istniejące Akcje mogą być wydane w odniesieniu do całej kwoty Oferty lub w celu częściowego jej pokrycia.

Każdy uprawniony pracownik, który subskrybował Akcje i spełnił warunki opisane w Rozdziale II pkt 8) otrzyma od Emitenta Akcje Premiowe bezpłatnie. Liczba przydzielonych Akcji Premiowych będzie zależała od liczby Akcji nabytych przez danego pracownika i spełnienia warunków ich przyznania. Każdy pracownik może otrzymać do 80 Akcji Premiowych.

Wartość nominalna każdej Akcji Premiowej będzie wynosić 2,50 euro. Akcje Premiowe będą akcjami zwykłymi Spółki.

**4) Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych, które mają być przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym**

Akcje nowej emisji wydane w wyniku w ramach Oferty, tj., maksymalnie 8.956.491 akcji o łącznej wartości nominalnej 22.391.227,50 euro, będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu wkrótce po podwyższeniu kapitału zakładowego, które planowane jest na lipiec 2016 r.

Akcje zostaną zasymilowane z istniejącymi zwykłymi akcjami Emitenta i notowane pod kodem ISIN FR0000125486.

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 2,50 euro. Akcje są akcjami zwykłymi. Emisja Akcji nie ma określonego oznaczenia serii.

Istniejące Akcje nabyte w wyniku Oferty, tj. maksymalnie 8.956.491 akcji o łącznej wartości nominalnej 22.391.227,50 euro są dopuszczone do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu i notowane pod kodem ISIN FR0000125486.

Akcje Premiowe będą akcjami istniejącymi, dopuszczonymi do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu i notowane pod kodem ISIN FR0000125486.

**5) Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum informacyjnego**

Emitent jest spółką francuską i oferta publiczna przeprowadzana przez niego we Francji nie podlega Ustawie o Ofercie Publicznej.

Emitent przeprowadza w Polsce ofertę publiczną opisaną w niniejszym Memorandum Informacyjnym na podstawie art. 7 ust. 8 pkt 2) Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 7 ust. 8 pkt 2) w związku z art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku oferty publicznej papierów wartościowych emitenta, z siedzibą statutową lub siedzibą zarządu na terytorium państwa członkowskiego kierowanej przez tego emitenta lub jednostkę powiązaną z tym emitentem w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości do aktualnych lub byłych osób zarządzających lub pracowników emitenta lub jednostki powiązanej, emitent lub sprzedający są zobowiązani udostępnić do wiadomości zainteresowanych inwestorów memorandum informacyjne sporządzone w formie jednolitego dokumentu. Niniejsza Oferta spełnia powyższe wymogi, a zatem może być przeprowadzona na podstawie memorandum informacyjnego.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie stanowi prospektu emisyjnego. Niniejszy dokument zawiera informacje, które Emitent jest zobowiązany udostępnić swoim pracownikom w związku z ofertą korzystając ze zwolnienia z obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego w odniesieniu do oferty akcji pracowniczych. W konsekwencji, w związku z Ofertą, żaden prospekt nie został przygotowany ani złożony w Komisji Nadzoru Finansowego.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane na podstawie art. 7 ust. 8 pkt 2) w związku z art. 39 ust. 1 i art. 55 pkt 1) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz na podstawie odpowiednich przepisów Rozdziału 3. Rozporządzenia o Memorandum Informacyjnym.

**6) Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może być dokonane na podstawie memorandum informacyjnego**

Emitent jest spółką francuską, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu. Dopuszczenie akcji do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu nie podlega przepisom Ustawy o Ofercie Publicznej.

W związku z emisją Akcji w ramach Oferty, na mocy stosownych przepisów prawa francuskiego, tj., art. 212-5 par. 6 Regulaminu Ogólnego AMF, które implementowały art. 4 ust. 2 pkt f) Dyrektywy 2003/71/WE z dnia 4 listopada 2003 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniającej Dyrektywę 2001/34/WE, dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym nie wymaga sporządzenia prospektu zatwierdzonego przez AMF.

Oferta spełnia wymagania dotyczące przedmiotowego zwolnienia przewidziane w Regulaminie Ogólnym AMF w odniesieniu do dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu.

Akcje Premiowe będą akcjami istniejącymi, dopuszczonymi do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu i notowanymi pod kodem ISIN FR0000125486.

- 7) Wskazanie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, jak również, że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie**

Oferowanie Akcji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Niniejsze Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, Ofercie i Emitencie.

- 8) Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów**

Podmiotem oferującym Akcje oraz Akcje Premiowe opisane w niniejszym Memorandum Informacyjnym jest Emitent. Nie występują subemitenci.

- 9) Rynek regulowany, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu**

Akcje nowej emisji wydane w ramach Oferty będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu wkrótce po emisji Akcji, które planowane jest na lipiec 2017 r. W dacie wydania uprawnionym pracownikom, Akcje istniejące nabyte przez pracowników w ramach Oferty oraz Akcje Premiowe będą dopuszczone do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu.

- 10) Data ważności memorandum informacyjnego oraz data, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści**

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Paryżu w dniu 11 maja 2017 r. i zawiera informacje aktualne w dniu sporządzenia. Memorandum Informacyjne pozostaje ważne do dnia 4 lipca 2017 r.

**11) Określenie formy, miejsc i terminów, w których memorandum informacyjne będzie udostępnione osobom, do których kierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych**

Niniejsze Memorandum Informacyjne będzie udostępnione w formie pisemnej w polskiej wersji językowej, uprawnionym pracownikom Polskich Spółek Zależnych w okresie subskrypcyjnym planowanym od dnia 22 maja do 9 czerwca 2017 r. („Okres Subskrypcji”), w ich biurach.

**12) Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum informacyjnym, w okresie jego ważności, będą udostępniane osobom, do których kierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych**

Emitent zawiadomi uprawnionych pracowników o jakichkolwiek istotnych zmianach informacji zawartych w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Powyższe informacje zostaną udostępnione tak szybko jak to możliwe po opublikowaniu tej samej informacji we Francji, i będą opublikowane w formie jednego lub więcej aneksów do niniejszego Memorandum, w biurze właściwego pracodawcy.

## II. DANE O EMITENCIE I EMISJI

### 1) Dane korporacyjne

<b>Nazwa (firma)</b>	VINCI S.A.
<b>Forma prawna</b>	spółka akcyjna (franc: <i>société anonyme</i> )
<b>Kraj siedziby</b>	Francja
<b>Siedziba i adres emitenta</b>	1 cours Ferdinand de Lesseps, 92500 Rueil-Malmaison, Francja
<b>Kapitał zakładowy</b>	EUR 1.473.263.800
<b>Numery telekomunikacyjne</b>	tel. +33 1 47 16 35 00 fax: +33 1 47 51 91 02
<b>Adres głównej strony internetowej</b>	www.vinci.com
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	przez stronę internetową www.vinci.com
<b>Identyfikator według klasyfikacji statystycznej</b>	Emitent nie posiada numeru klasyfikacji statystycznej
<b>Numer w rejestrze</b>	Numer w Rejestrze Handlu i Spółek w Nanterre: 552.037.806 (RCS Nanterre)
<b>Numer identyfikacji podatkowej</b>	Francuski numer identyfikacji podatkowej Emitenta: FR 32 552 037 806

**2) Miejsce i sposób udostępnienia innych informacji o emitencji oraz dokumentów korporacyjnych emitenta, a w szczególności:****a) odpis z właściwego dla emitenta rejestru**

Odpis z właściwego dla Emitenta Rejestru Handlu i Spółek będzie dostępny na żądanie w języku francuskim w siedzibie Emitenta.

**b) uchwała właściwego organu stanowiącego emitenta o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej**

Kopia 11-ej uchwały Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 kwietnia 2016 r., która upoważniła Zarząd Emitenta do przeprowadzenia jednego lub większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zarezerwowanych dla pracowników spółek zależnych Spółki, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru, które w innym przypadku przysługiwałoby aktualnym akcjonariuszom Spółki będą dostępne w języku francuskim na żądanie w siedzibie Emitenta.

**c) aktualny tekst statutu emitenta**

Kopia aktualnego, jednolitego tekstu statutu Emitenta w języku francuskim będzie udostępniona na żądanie w siedzibie Emitenta.

**d) regulamin lub inny dokument określający zasady proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom uprawnionym oraz lista osób uprawnionych lub zasady jej ustalenia**

Niniejsze Memorandum Informacyjne zawiera zasady proponowania nabycia oraz wydania papierów wartościowych (Akcji) w ramach Oferty objętej niniejszym Memorandum Informacyjnym.

Pozostałe informacje na temat nabywania i posiadania Akcji nie wymagane przez przepisy Rozporządzenia zawierają następujące dokumenty: regulamin Międzynarodowego Grupowego Programu Akcjonariatu Pracowniczego Grupy VINCI, formularz subskrypcji, broszura informacyjna oraz suplement lokalny dla Polski, które są udostępnione lokalnym pracownikom w języku polskim.

Lista pracowników Polskich Spółek Zależnych uprawnionych do wzięcia udziału w Ofercie będzie ustalona odpowiednio przez każdego pracodawcę według reguł określonych w Rozdziale II pkt 8) poniżej.

**e) opinia Zarządu emitenta, uzasadniająca wyłączenie albo ograniczenie prawa poboru, o której mowa w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska**

Emitent jest spółką zarejestrowaną we Francji i nie podlega polskiemu prawu, a zatem wymóg opisany w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych nie ma do niego zastosowania. Jednakże, art. L.225-138 francuskiego kodeksu handlowego pozwala akcjonariuszom uchwalić podwyższenie kapitału zakładowego skierowane do wybranej kategorii inwestorów, którą określą

(w tym wypadku pracowników), z wyłączeniem prawa poboru przysługującego aktualnym akcjonariuszom.

W związku z powyższymi przepisami, dnia 19 kwietnia 2016 r., Walne Zgromadzenie na mocy 11-ej uchwały wyłączyło prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu wdrożenia Oferty.

**f) opinia Rady Nadzorczej emitenta, dotycząca umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 5 Kodeksu spółek handlowych albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska**

Emitent jest spółką zarejestrowaną we Francji i nie podlega polskiemu prawu. W konsekwencji, wymóg opisany w art. 433 § 5 Kodeksu spółek handlowych nie ma do niego zastosowania. Jednakże, w świetle prawa francuskiego ekwiwalentna opinia nie jest wymagana z uwagi na fakt, że Emitent nie zawarł umowy o subemisję w związku z Ofertą.

**g) uchwała walnego zgromadzenia spółki nie będącej spółką publiczną w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji, których dotyczy memorandum, w depozycie papierów wartościowych**

Emitent jest spółką francuską, którego akcje są przedmiotem obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu, do którego wymóg rejestracji jego akcji w polskim depozycie papierów wartościowych nie ma zastosowania.

**3) Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych**

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Spółka może wyemitować w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, w jednej lub więcej emisji, akcje o maksymalnej kwocie 1,5% kapitału zakładowego Spółki w związku z programami akcjonariatu pracowniczego wdrażanymi na podstawie upoważnień udzielonych przez Walne Zgromadzenie wśród uprawnionych pracowników Spółki i francuskich i zagranicznych spółek zależnych Spółki.

Maksymalna liczba Akcji udostępnianych w ramach Oferty wynosi 8.956.491 akcji o łącznej wartości nominalnej 22.391.227,50 euro.

Wszystkie nowe Akcje emitowane w ramach Oferty będą akcjami zwykłymi i nie będą uprzywilejowane w stosunku do akcji istniejących.

Wszystkie Akcje wyemitowane w związku z Ofertą nie będą zbywalne w okresie blokady trwającym 3 lata, który to okres upłynie 4 lipca 2020 r. („Okres Blokady”). Wyjątki od powyższego zakazu są przedstawione w Rozdziale II pkt 9) poniżej.

### Akcje Premiowe

Poza nabyciem Akcji, osobista inwestycja pracowników będzie uzupełniona przez Spółkę poprzez przyznanie bezpłatnie dodatkowych akcji („Akcje Premiowe”), na następujących warunkach.

Zarząd Emitenta, w dacie emisji Akcji objętych subskrypcjami w ramach Oferty lub wkrótce potem, przyzna uprawnionemu pracownikowi prawo otrzymania Akcji Premiowych pod warunkiem, że dany pracownik będzie wciąż zatrudniony przez spółkę zależną grupy Emitenta, w tym Polską Spółkę Zależną, wg następujących wskaźników:

- i) w odniesieniu do każdej z pierwszych 10 subskrybowanych akcji - pracownik jest uprawniony do otrzymania dwóch Akcji Premiowych;
- ii) w odniesieniu do każdej z następnych 30 subskrybowanych akcji - pracownik jest uprawniony do otrzymania jednej Akcji Premiowej za każdą subskrybowaną akcją;
- iii) w odniesieniu do każdej z następnych 60 subskrybowanych akcji - pracownik jest uprawniony do otrzymania jednej Akcji Premiowej za każde dwie subskrybowane akcje

Tym samym, pracownik subskrybujący 100 lub więcej akcji jest uprawniony do otrzymania od Spółki 80 Akcji Premiowych (odpowiednio 20 w pierwszej, 30 w drugiej i 30 w trzeciej transzy).

Akcje Premiowe stanowią warunkowe prawo do otrzymania akcji Spółki bez żadnych dodatkowych płatności, uzależnione od zatrudnienia w spółce grupy Emitenta, w tym w Polskiej Spółce Zależnej oraz od posiadania subskrybowanych Akcji przez 3-letni okres nabycia uprawnień.

Prawo do Akcji Premiowych zostanie utracone, jeżeli:

- (a) pracownik nie będzie pozostawał w stosunku pracy ze spółką grupy Emitenta ostatniego dnia okresu nabycia uprawnień;
- (b) pracownik sprzedał akcje Spółki (częściowo lub w całości) nabyte przez niego w ramach Oferty ze środków osobistych, przed zakończeniem 3-letniego okresu blokady.

Pracownik nie nabędzie prawa do Akcji Premiowych, jeżeli wygaśnie jego umowa o pracę na czas określony, chyba że taki pracownik pozostaje w stosunku pracy ze spółką grupy Emitenta w ostatnim dniu okresu nabycia uprawnień na podstawie nowej umowy o pracę, co pozwala zachować uprawnienia pracownikom zatrudnianym okresowo przy projektach budowlanych.

Akcje Premiowe (jeżeli nie utracono uprawnień do nabycia) zostaną wydane na koniec 3-letniego okresu nabycia uprawnień.



W toku 3-letniego okresu nabycia uprawnień, pracownicy nie są właścicielami Akcji Premiowych, ale są tylko uprawnieni do otrzymania akcji Spółki, z zastrzeżeniem warunków nabycia uprawnień.

Jeżeli pracownik skorzysta z możliwości wcześniejszego odblokowania inwestycji w celu sprzedaży Akcji, prawo do Akcji Premiowych zostanie utracone. Jednakże, w przypadkach wymienionych poniżej, utrata prawa do Akcji Premiowych będzie zrekompensovana przez płatność gotówkową.

Akcje Premiowe zostaną wydane uczestnikom, którzy pozostają w stosunku pracy z grupą VINCI po upływie 3-letniego okresu nabycia uprawnień.

Po wydaniu, Akcje Premiowe nie będą przedmiotem żadnych blokad i mogą zostać zbyte przez pracownika w dowolnym momencie. Pracownicy będą mieli także możliwość przeniesienia akcji na indywidualny rachunek papierów wartościowych.

Akcje Premiowe zostaną przydzielone pracownikom w dniu lub około dnia 4 lipca 2020 r.

W następujących wypadkach utrata prawa do Akcji Premiowych będzie zrekompensovana poprzez wypłatę pieniężną:

- śmierć pracownika,
- niepełnosprawność pracownika,
- zwolnienie pracownika z przyczyn innych niż ważna przyczyna,
- przejście pracownika na emeryturę,
- pracownik nie wchodzi w skład grupy VINCI (w wyniku zmniejszenia udziału kapitałowego w posiadaniu grupy VINCI w podmiocie będącym pracodawcą do poziomu poniżej 50% lub w wyniku przeniesienia umowy o pracownika do spółki, która nie jest uprawniona do udziału w Programie),
- zmiana pracownika w ramach grupy VINCI wraz ze zmianą kraju zatrudnienia.

W przypadku zajścia któregośkolwiek z wymienionych wyżej zdarzeń, pracownik jest uprawniony do otrzymania wypłaty pieniężnej w wysokości równej iloczynowi:

(x) liczby Akcji Premiowych wstępnie przyznanych oraz

(y) ceny subskrypcyjnej jednej Akcji w Ofercie, która stanowiła podstawę przyznania Akcji Premiowych.

Poza strefą Euro, wartość wypłaty zostanie przeliczona na podstawie kursu obowiązującego w czasie zajścia jednego z powyższych zdarzeń.

Wypłata zostanie dokonana przez pracodawcę.

W przypadku zwolnienia pracownika z ważnej przyczyny, utrata prawa do Akcji Premiowych nie będzie rekompensowana przez wypłatę pieniężną. Powyższa „ważna przyczyna” będzie określona (zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa mającymi zastosowanie do danego pracownika) następująco:

- (i) istotne naruszenie obowiązków pracowniczych z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa lub zamierzone i ciągle niewykonywanie lub odmowa

- wykonywania zgodnych z prawem poleceń związanych z pracą lub świadczenia usług w spółce grupy Emitenta,
- (ii) popełnienie oszustwa, przywłaszczenia, kradzieży lub innego przestępstwa lub nieuczciwe zachowanie lub inne naruszenie obowiązków w trakcie zatrudnienia lub świadczenia usług na rzecz spółki grupy Emitenta, jeśli takie zachowanie wyrządza lub, zgodnie z zasadami doświadczenia życiowego, może wyrządzić szkodę biznesowi lub reputacji spółki grupy Emitenta,
  - (iii) nieuprawnione ujawnienie tajemnicy przedsiębiorstwa lub innych informacji poufnych spółki grupy Emitenta, lub
  - (iv) naruszenie jakiegokolwiek zobowiązania dotyczącego zakazu konkurencji, poufności lub innego podobnego postanowienia, które ma zastosowanie do pracownika.

Wartość nominalna każdej Akcji Premiowej będzie wynosić 2,50 euro. Akcje Premiowe będą akcjami zwykłymi Spółki. Liczba przyznanych Akcji Premiowych będzie zależała od liczby Akcji subskrybowanych przez danego pracownika i spełnienia warunków ich wydania.

#### **4) Wskazanie ceny emisyjnej (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych**

Nowe Akcje Emitenta oferowane w ramach Oferty mogą być subskrybowane przez uprawnionych pracowników w ramach Programu.

Cena emisyjna każdej Akcji („Cena Emisyjna”) jest równa średniej arytmetycznej kursów otwarcia akcji Spółki z 20 kolejnych dni giełdowych w okresie do dnia 19 maja 2017 r. włącznie. Cena Emisyjna każdej Akcji zostanie ustalona przez Prezesa i Dyrektora Naczelnego Spółki. Pracownicy uczestniczący w Ofercie zobowiązani są wpłacić pełną kwotę Ceny Emisyjnej, ustaloną w sposób wskazany powyżej.

Jeżeli liczba akcji żądanych przez pracowników przekroczy liczbę akcji dostępnych, to Emitent przydzieli zredukowaną liczbę akcji. Środki zainwestowane będą odpowiednio zredukowane, a nie zainwestowane środki zostaną zwrócone.

Akcje Premiowe będą przyznawane i wydane nieodpłatnie pod warunkiem, że pracownik spełni warunki określone w Rozdziale II pkt 3).

#### **5) Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz daty i formy podjęcia decyzji**

Oferta publiczna Akcji w Polsce opisana w niniejszym Memorandum Informacyjnym jest przeprowadzana na podstawie art. 7 ust. 8 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz następujących decyzji Walnego Zgromadzenia oraz Zarządu Spółki dotyczących emisji akcji w związku z Ofertą:

- (i) uchwała Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19 kwietnia 2016 r. upoważniająca Zarząd Spółki do przeprowadzenia jednego lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego

poprzez emisję akcji zarezerwowanych dla uprawnionych pracowników, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy;

- (ii) uchwała Zarządu z dnia 17 października 2016 r. zatwierdzająca Program i Ofertę przeprowadzaną w ramach Programu, określająca zasady podwyższenia kapitału zakładowego zarezerwowanego dla uczestników Programu i upoważniająca Prezesa i Dyrektora Naczelnego Spółki do wdrożenia Oferty;
- (iii) zarządzenie Prezesa i Dyrektora Naczelnego (wydane na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zarząd Spółki), oczekiwane dnia 19 maja 2017 r., ustalające Cenę Emisyjną oraz zatwierdzające daty okresu subskrypcyjnego w ramach Oferty.

**6) Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa oraz wskazanie osób, na których korzyść wyłączenie lub ograniczenie zostało ustanowione**

Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta zostało wyłączone w związku z Ofertą, aby poprzez podwyższenie kapitału zakładowego wdrożyć Program. Akcjonariusze wyłączyli przysługujące im prawo pierwszeństwa na rzecz pracowników uprawnionych do udziału w Programie, jak opisano w Rozdziale II pkt 8) poniżej.

**7) Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie oraz wskazanie waluty w jakiej wypłacana będzie dywidenda**

Akcje oferowane w ramach Oferty będą uprawniały do dywidendy wypłacanej w odniesieniu do roku obrotowego 2017 i lat następnych. Dywidenda będzie wypłacana w euro.

Akcje Premiowe zostaną wydane wszystkim uprawnionym pracownikom 3 lata od przyznania, tj. ok. 4 lipca 2020 r., o ile warunki wskazane w Rozdziale II pkt 3) zostaną spełnione w tym okresie.

Przed 4 lipca 2020 r., uprawnieni pracownicy nie będą właścicielami Akcji Premiowych, tym samym nie będą mieć prawa do żadnych dywidend wypłacanych w stosunku do Akcji Premiowych (albo w stosunku do których data dywidendy jest wcześniejsza) oraz nie będą mieć prawa do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

**8) Wskazanie kryteriów i warunków, jakie muszą spełniać osoby uprawnione (na podstawie art. 7 ust. 83 pkt 2) Ustawy o Ofercie Publicznej) oraz podstawowych warunków umowy, na podstawie której udostępniane są oferowane papiery wartościowe**

Akcje są oferowane uprawnionym pracownikom Emitenta oraz spółek zależnych Emitenta, biorących udział w Ofercie, w tym spółek zależnych zatrudniających pracowników w Polsce („Polskie Spółki Zależn”).

Akcje będą oferowane wyłącznie uprawnionym pracownikom zagranicznych spółek zależnych Spółki, które są „kontrolowane przez” Spółkę (w rozumieniu prawa francuskiego) oraz przystąpiły do Programu, pod warunkiem, że dana osoba pozostanie pracownikiem spółki grupy Emitenta w chwili ich subskrypcji i może wykazać w tym czasie minimalne zatrudnienie przez minimum 6 miesięcy, ciągłego lub bez zachowania ciągłości, w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

W spółkach zatrudniających co najmniej 1 i nie więcej niż 250 pracowników, kadra kierownicza, która nie jest zatrudniona na podstawie umowy o pracę (np. prezes lub dyrektor) będzie również uprawniona do udziału na tych samych warunkach stażu pracy.

Maksymalna kwota inwestycji dokonywanej w ramach Oferty nie może być wyższa niż 25% przewidywanego rocznego wynagrodzenia brutto danego pracownika za rok 2017 otrzymanego od spółki grupy Emitenta. Minimalna kwota subskrypcji jest równa cenie subskrypcyjnej jednej Akcji.

Oferowane Akcje są udostępniane na podstawie decyzji korporacyjnych podjętych przez organy Emitenta wymienione w Rozdziale II pkt 5) powyżej.

**9) Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień**

Akcje oferowane w ramach Oferty uprawniają do głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz do otrzymywania dywidendy.

Akcje nabyte w ramach Oferty nie będą zbywalne w ciągu 3 lat Okresu Blokady. Akcje mogą być jednak zbyte przed upływem Okresu Blokady w przypadku wystąpienia następujących wyjątkowych okoliczności:

- (a) śmierci pracownika;
- (b) niepełnosprawności pracownika;
- (c) rozwiązania umowy o pracę pracownika.

Wszystkie powyższe przesłanki umożliwiające wcześniejsze odblokowanie inwestycji zostały określone w przepisach prawa francuskiego i należy je interpretować oraz stosować zgodnie z prawem francuskim. W przypadku wystąpienia jednej z powyżej określonych okoliczności, pracownik (lub jego/jej spadkobierca(y)) może żądać sprzedaży swoich Akcji. Wniosek o sprzedaż pracownicy mogą złożyć w każdym czasie.

Pracownik powinien poinformować swojego pracodawcę o tym, że żąda umorzenia swojej inwestycji. Pracownik powinien przedstawić odpowiednie dowody wystąpienia okoliczności uzasadniającej wcześniejsze odblokowanie inwestycji. Ta informacja jest przekazywana podmiotowi prowadzącemu rachunki programu i jeśli zostanie potwierdzone zaistnienie określonego zdarzenia zgodnie z prawem francuskim, Akcje zostaną sprzedane.

Pod koniec Okresu Blokady pracownicy zostaną bezpośrednio poinformowani przez podmiot prowadzący rachunki programu o zakończeniu obowiązkowego Okresu Blokady. Wszystkie wnioski dotyczące sprzedaży po wygaśnięciu Okresu Blokady winny być kierowane przez pracowników bezpośrednio do podmiotu prowadzącego rachunki programu.

Na koniec Okresu Blokady, pracownicy mogą (i) sprzedać Akcje; lub (ii) zdecydować się na zachowanie swoich Akcji zgodnie z programem, z możliwością ich sprzedaży w każdym czasie.

Wartość tak obliczonej inwestycji pracownika może podlegać zobowiązaniom podatkowym lub z tytułu ubezpieczeń społecznych.

Poza opłaceniem pełnej kwoty Ceny Emisyjnej, Oferta nie wymaga żadnych dodatkowych świadczeń ze strony uprawnionych pracowników nabywających akcje. Ani obowiązujące przepisy prawa ani statut Emitenta nie przewidują obowiązku uzyskania jakichkolwiek zezwoleń lub obowiązku dokonania zawiadomień przez osoby nabywające Akcje w ramach Oferty.

**10) Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów w przypadku, gdy emitent zawarł takie umowy**

Emitent nie zawarł umów o subemisję usługową ani inwestycyjną.

**11) Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych:**

**a) osoby, do których kierowana jest oferta**

Akcje są oferowane w ramach Oferty kierowanej do uprawnionych pracowników Emitenta oraz spółek zależnych Emitenta, w tym Polskich Spółek Zależnych, którzy spełniają kryteria uczestnictwa w Ofercie opisane w Rozdziale II pkt 8) powyżej.

**b) terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży**

Subskrypcji można dokonać w Okresie Subskrypcji, który będzie miał miejsce od dnia 22 maja do dnia 9 czerwca 2017 r.

**c) zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem**

W celu skutecznej subskrypcji Akcji konieczne jest wypełnienie, podpisanie i zwrot formularza subskrypcji w dziale kadr danego pracodawcy. Taki formularz nie może zostać zmodyfikowany.

Subskrypcja stanie się wiążąca dla Spółki i uprawnionego pracownika w dniu dokonania subskrypcji przez pracownika w ramach oferty w czasie trwania Okresu Subskrypcji.

**d) zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Wpłata Ceny Emisyjnej musi być dokonana w formie przelewu bankowego lub bezpośredniej wpłaty na rachunek wskazany przez pracodawcę danego pracownika. W celu ważności subskrypcji, wpłata winna być uznana na tym rachunku najpóźniej w dniu 13 czerwca 2017 r. Pracownicy mają także możliwość wnoszenia wpłat w gotówce, przy czym taka wpłata winna być otrzymana przez pracodawcę najpóźniej w ostatnim dniu Okresu Subskrypcji.

Zapłata nastąpi w złotych wg kursu wymiany, który zostanie ustalony przez Spółkę na dzień 19 maja 2017 r. Konsekwencje zmiany kursu wymiany przed przelewem funduszy do Francji nie będą ponoszone przez pracownika.

Nieuiszczenie należnej kwoty w terminie powoduje nieważność subskrypcji.

**e) informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne**

Subskrypcja Akcji stanie się wiążąca i nieodwołalna ostatniego dnia Okresu Subskrypcji.

**f) terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych**

Przydział Akcji w ramach Oferty nastąpi w dniu lub około 4 lipca 2017 r.

W przypadku, gdy liczba subskrybowanych akcji przekroczy liczbę Akcji oferowanych w ramach Oferty, liczba Akcji przydzielonych pracownikom zostanie zredukowana proporcjonalnie zgodnie z zasadami opisanymi w formularzu subskrypcyjnym.

**g) zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

Wszelkie nadpłaty, włącznie z nadpłatami wynikającymi z redukcji liczby przydzielonych Akcji, opisanej w poprzednim pkt f), zostaną zwrócone w dniu lub około dnia 4 lipca 2017 r.

**h) przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

Oferta w ramach Programu dojdzie do skutku, gdy subskrybowana zostanie co najmniej 1 (jedna) lub więcej akcji przez co najmniej jednego uprawnionego pracownika.

Emitent może wycofać się z przeprowadzenia Oferty w przypadku zaistnienia wyjątkowej sytuacji na rynkach kapitałowych przed końcem Okresu Subskrypcji.

**i) sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot**

Ogłoszenie o dojsciu lub niedojsciu Oferty do skutku bedzie podane w lokalnym biurze pracodawcy uprawnionych pracownikow.

W przypadku niedojscia Oferty do skutku, kwoty wpłacone przez pracownikow z tytułu subskrypcji Akcji, zostaną im zwrócone po zakończeniu Okresu Subskrypcji.

**j) sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu**

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołania, zostanie to podane do wiadomości przez Emitenta w lokalnym biurze pracodawcy uprawnionych pracownikow.

**12) Informacja o udzielaniu przez emitenta pożyczek, zabezpieczeń, dokonywaniu zaliczkowych wypłat, ustanawianiu zabezpieczeń jak również czy w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, będzie finansował nabycie lub objęcie emitowanych przez siebie akcji**

Emitent ani Polskie Spółki Zależne nie będą udzielać żadnych pożyczek, zabezpieczeń, zaliczek lub innych, ani finansować, bezpośrednio lub pośrednio, w innej formie nabycia lub objęcia Akcji, oferowanych w ramach Programu.

**13) Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu.**

Akcje wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu tak szybko jak to możliwe po dacie ich emisji, pod kodem ISIN FR0000125486. Akcje te będą zasymilowane z istniejącymi akcjami Spółki i notowane pod tym samym kodem wkrótce po realizacji podwyższenia kapitału zakładowego planowanego na lipiec 2017 r.

W dacie wydania uprawnionym pracownikom Akcje Premiowe będą dopuszczone do obrotu na rynku Compartment A giełdy papierów wartościowych Euronext w Paryżu.

### III. OŚWIADCZENIE

1) Emitent

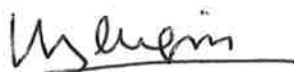
Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w tym Memorandum Informacyjnym.

Nazwa firmy: VINCI S.A.  
Siedziba: Paryż, Francja  
Adres: 1 cours Ferdinand de Lesseps, 92500 Rueil Malmaison,  
France  
Telefon: +33 1 47 16 35 00  
Fax: +33 1 47 51 91 02  
Strona internetowa: [www.vinci.com](http://www.vinci.com)  
Numer rejestracyjny  
w Rejestrze Handlu i Spółek  
w Nanterre: 552.037.806

Osoba, która składa oświadczenie w imieniu Emitenta:

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Franck Mougin	Vice-President Human Resources and Corporate Social Responsibility

Działając w imieniu Emitenta, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Memorandum Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.



---

Franck Mougin

Vice-President  
Human Resources and Corporate Social Responsibility



**Załącznik - Słownik**

Akcje	Maksymalnie 8.956.491 akcji, które mogą być akcjami nowej emisji Spółki oraz zaoferowane w ramach Oferty na podstawie 11-ej uchwały Walnego Zgromadzenia lub akcjami istniejącymi nabytymi przez Spółkę na rynku wtórnym na podstawie 6-ej uchwały Walnego Zgromadzenia
Akcje Premiowe	Istniejące akcje Spółki, które zostaną nieodpłatnie przyznane i wydane uprawnionym pracownikom, którzy subskrybowali Akcje w ramach Oferty i spełnili inne warunki określone w Programie
AMF	Urząd Rynków Finansowych, francuski regulator rynku papierów wartościowych ( <i>Autorité des Marchés Financiers</i> )
Cena Emisyjna	cena subskrypcyjna, po której pracownik subskrybuje akcje w ramach Oferty, będąca średnią arytmetyczną kursów otwarcia akcji Spółki z 20 kolejnych dni giełdowych w okresie do dnia 19 maja 2017 r. łącznie
Emitent / Spółka	VINCI S.A., francuska spółka akcyjna (franc.: <i>société anonyme</i> ), emitent akcji objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym
Rozporządzenie o Memorandum Informacyjnym	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r., poz. 988 z późn. zm.)
Okres Blokady	okres trwający do dnia 4 lipca 2020 r., w ciągu którego Akcje nabyte w ramach Oferty nie mogą zostać sprzedane oraz Akcje Premiowe nie będą podlegały wydaniu (z kilkoma wyjątkami)
Okres Subskrypcji	okres od 22 maja do 9 czerwca 2017 r., w ciągu którego pracownicy muszą złożyć formularz subskrypcji
Oferta	oferta Akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zarezerwowana dla uczestników grupowych programów oszczędnościowych w ramach Programu Akcjonariatu Pracowniczego VINCI 2017, wdrażająca 11 uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 19 kwietnia 2016 r. lub wydanie istniejących akcji nabytych przez Spółkę na rynku wtórnym na podstawie upoważnienia zawartego w 6-ej uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 19 kwietnia 2016 r.

## Polskie Spółki Zależne

1. ATEM-POLSKA Sp. z o.o.
2. BEA POLSKA Sp. z o.o.
3. BUD-INŻ Sp. z o.o.
4. CEGELEC Sp. z o.o.
5. EUROVIA BAZALTY S.A.
6. EUROVIA KRUSZYWA S.A.
7. EUROVIA POLSKA S.A.
8. FREYSSINET POLSKA Sp. z o.o.
9. KOPALNIE SUROWCÓW MINERALNYCH „KOSMIN” Sp. z o.o.
10. MENARD POLSKA Sp. z o.o.
11. SOLETANCHE POLSKA Sp. z o.o.
12. TPI OCHRONA PRZECIWPOŻAROWA Sp. z o.o.
13. WARBUD S.A.
14. WARBUD-BETON Sp. z o.o.
15. WARBUD VINCI FACILITIES Sp. z o.o.

Program	Międzynarodowy Grupowy Program Akcjonariatu Pracowniczego Grupy VINCI umożliwiający pracownikom Spółki i jej francuskich i zagranicznych spółek zależnych inwestowanie swoich środków w akcje Spółki z finansowym wkładem Spółki lub ich pracodawców, na zasadach prawa francuskiego
Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie	Połączone Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się dnia 19 kwietnia 2016 r.
Zarząd	organ zarządzający Spółką (franc.: <i>Conseil d'Administration</i> )