

# CASTOR INTERNATIONAL

## Het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep

### Aanbod 2015

#### LOKALE BIJLAGE VOOR NEDERLAND

*Jij bent uitgenodigd om te investeren in aandelen CASTOR INTERNATIONAL in het kader van het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep. In dit document vind je de voorwaarden specifiek voor jouw land, ter aanvulling op de Plan documenten (regels van het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep en FCPE voorschriften), de Informatie Brochure en de inschrijvingsopdracht. Het bevat tevens een samenvatting van de verwachte fiscale gevolgen van jouw investering. Wij wijzen je er op dat noch VINCI noch jouw werkgever enig persoonlijk, financieel of fiscaal advies verstrekt met betrekking tot dit aanbod.*

*Je dient alle beschikbare informatie, inclusief dit document, goed door te nemen voordat je beslist om te investeren.*

#### Vroegtijdige vrijgave

Jouw investering dient gedurende een periode van drie jaar gehouden (of «geblokkeerd») te worden, behalve in specifieke gevallen waarin je gerechtigd bent een verzoek in te dienen voor een vroegtijdige vrijgave van jouw units in het FCPE (zie hieronder). Deze gevallen zijn:

- (i) overlijden van de werknemer;
- (ii) arbeidsongeschiktheid van de werknemer;
- (iii) einde van de dienstbetrekking.

Bovengenoemde gevallen van vroegtijdige vrijgave zijn gedefinieerd door het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep met referentie naar het Franse recht en moeten geïnterpreteerd en toegepast worden in overeenstemming met het Franse recht. Er kan niet van worden uitgegaan dat een vroegtijdige vrijgave beschikbaar is, tenzij je jouw specifieke situatie hebt voorgelegd aan jouw werkgever en deze, na overlegging door jou van de vereiste ondersteunende documentatie, heeft bevestigd dat een vroegtijdige vrijgave beschikbaar is.

In geval van vroegtijdige vrijgave van jouw FCPE units ben je niet langer gerechtigd om gratis aandelen te ontvangen. In bepaalde gevallen, zoals uiteengezet in het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep en samengevat in de Informatie Brochure, kan je, ongeacht of er sprake is van een verzoek tot vroegtijdige vrijgave, gerechtigd zijn een contante vergoeding (premie) te ontvangen in plaats van de levering van gratis aandelen.

#### Fiscale informatie

*De hiernavolgende samenvatting zet een aantal algemene richtlijnen uiteen die vermoedelijk van toepassing zullen zijn op werknemers die inwoner zijn van Nederland zoals bedoeld in de Nederlandse belastingwetgeving en in het Belastingverdrag ter voorkoming van dubbele belasting tussen Nederland en Frankrijk van 16 maart 1973 (het «Verdrag») en onder de reikwijdte van het Verdrag vallen.*

*De hieronder beschreven fiscale gevolgen zijn in overeenstemming met de Nederlandse en bepaalde Franse belastingwetgeving, gebruiken en het Verdrag die ten tijde van dit aanbod van kracht zijn. De wetgeving en het Verdrag kunnen in de toekomst gewijzigd worden. Werknemers zullen zelf hun persoonlijke situatie moeten beoordelen.*

*Voor definitief advies behoren werknemers hun eigen fiscale adviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van hun inschrijving op VINCI aandelen. Deze samenvatting dient enkel ter informatie en kan niet als volledig of uitputtend worden beschouwd.*

#### I. Belastingheffing en sociale zekerheidspremies bij inschrijving op aandelen via het FCPE:

Aandelen waarop je je hebt ingeschreven op basis van jouw persoonlijke bijdrage zullen worden gehouden in het *Fonds commun de placement d'entreprise* CASTOR INTERNATIONAL, een Frans fonds voor werknemersaandelenplannen (het «FCPE»). Jouw investering zal worden aangetoond door units in het FCPE die jij zult houden. De inschrijving op de aandelen zal plaatsvinden via het FCPE CASTOR INTERNATIONAL RELAIS 2015 welke zal fuseren met het FCPE.

##### A. Belastingheffing in Frankrijk

Er is geen belasting en er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd in Frankrijk ten tijde van de inschrijving en inwisseling van jouw units in het FCPE. Op voorwaarde dat jouw investering gehouden wordt via het FCPE, is er geen belasting en er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd in Frankrijk ten aanzien van door VINCI uitgekeerde dividenden die door het FCPE worden geherinvesteerd.

##### B. Belastingheffing in Nederland

###### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies verschuldigd op het moment van inschrijving**

Op het moment van inschrijving wordt er geen belastbaar voordeel gerealiseerd in Nederland. Daarom is er geen belasting en zijn er geen sociale zekerheidspremies verschuldigd op het moment van inschrijving.

Na inschrijving worden de FCPE units (of aandelen) belast als inkomen uit sparen en beleggen (box III). Onafhankelijk van de daadwerkelijke inkomsten (dividenden) of gerealiseerde vermogenswinsten, wordt het jaarlijkse belastbare bedrag gerealiseerd met de bezittingen en schulden die belast zijn onder dit regime, inclusief jouw FCPE units (of aandelen), vastgesteld op een vast bedrag. Dit vaste bedrag bedraagt 4% van de waarde in het economische verkeer van al deze bezittingen en schulden gemeten, in het algemeen, aan het begin van ieder kalenderjaar. Voor het vaststellen van de waarde van jouw FCPE Units kan je de beurskoers van de aandelen (op Euronext Parijs) gebruiken minus de volgende korting:

- 1 januari 2016: 5,9%
- 1 januari 2017: 3,9%
- 1 januari 2018: 1,4%

Het huidige belastingtarief voor inkomen uit sparen en beleggen bedraagt 30%. Belastingheffing vindt slechts plaats voor zover de gemiddelde waarde van jouw netto bezittingen (dus na aftrek van schulden) meer bedraagt dan EUR 21.330 (2015) (dit bedrag wordt verdubbeld voor fiscale partners). Er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd.

### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies bij uitkering van dividenden aan het FCPE (ongeacht de herinvestering)**

Er is geen belasting en er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd over de op de VINCI aandelen uitgekeerde dividenden.

### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies op het moment van het te gelde maken van de FCPE units**

Op het moment dat de FCPE units vrijvallen is geen belasting en zijn er geen sociale zekerheidspremies verschuldigd, ongeacht of je ervoor kiest de FCPE units te gelde te maken in contant geld of in VINCI aandelen. Een latere verkoop van de VINCI aandelen zal ook niet onderworpen zijn aan belastingheffing of sociale zekerheidspremies.

## **II. Belastingheffing en sociale zekerheidspremies ten aanzien van de gratis aandelen toegekend door VINCI:**

In aanvulling op jouw inschrijving, wordt aan jou het recht toegekend door VINCI om gratis aandelen VINCI te verkrijgen, afhankelijk van het voldoen aan de voorwaarden uiteengezet in het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep en samengevat in de Informatie Brochure. Afhankelijk van het voldoen aan alle voorwaarden, zullen de gratis aandelen geleverd worden aan het FCPE aan het einde van de toekenningsperiode in 2018. Je hebt ook de mogelijkheid om te opteren voor het houden van de aandelen op een effectenrekening die op jouw naam staat. In bepaalde gevallen, zoals uiteengezet in het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep en samengevat in de Informatie Brochure, ben je gerechtigd tot een contante vergoeding (premie) van jouw werkgever in plaats van de levering van gratis aandelen.

### **A. Belastingheffing in Frankrijk**

Er is geen belasting en er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd in Frankrijk ten aanzien van de toekenning, levering of verkoop van de gratis VINCI aandelen. De belastingheffing over uitgekeerde dividenden ten aanzien van VINCI aandelen na het moment van levering is afhankelijk van jouw keuze om de gratis aandelen in het FCPE te houden of deze rechtstreeks zelf te houden, zie hieronder.

### **B. Belastingheffing in Nederland**

#### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies die van toepassing kunnen zijn op het moment van toekenning door VINCI van het recht om gratis aandelen te verkrijgen**

Er is geen belasting en er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd op het moment van toekenning van het recht om gratis aandelen VINCI te verkrijgen.

#### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies op het moment dat de gratis aandelen onvoorwaardelijk worden**

Op het moment dat de gratis aandelen onvoorwaardelijk worden, ben je onderworpen aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting (de ingehouden loonbelasting kan worden verrekend met de verschuldigde inkomstenbelasting). Het belastbare voordeel is de marktwaarde van de VINCI aandelen op de datum van onvoorwaardelijk worden. Ter illustratie, het maximale belastingtarief in 2015 is 52%. Na onvoorwaardelijk worden zijn de gratis aandelen belast onder het regime voor inkomsten uit sparen en beleggen (zie I. onder B.).

Daarnaast is hetzelfde inkomen uit arbeid onderworpen aan sociale zekerheidspremies. Sociale zekerheidspremies zijn slechts verschuldigd voor zover jouw totale inkomen uit arbeid minder bedraagt dan een bepaald drempelbedrag (ter illustratie, in 2015 bedraagt dit bedrag ongeveer EUR 52.000).

Indien je de gratis aandelen zelf rechtstreeks houdt, geldt dezelfde belastingheffing.

In het geval je de gratis aandelen verkoopt, is er geen bijkomende belasting verschuldigd.

#### **Belasting en/of sociale bij uitkering van dividenden, in het geval er een dividenuitkering plaatsvindt, aan de werknemer**

Indien je besluit de gratis aandelen in het FCPE te houden zullen uitgekeerde dividenden worden geheerinvesteerd in het FCPE. Er zal in dat geval geen belastingheffing ontstaan.

Indien je besluit de gratis aandelen rechtstreeks zelf te houden zullen dividenden, voor zover deze worden uitgekeerd, onderworpen zijn aan Franse bronbelasting (25% of het verlaagde tarief van 15% onder het Verdrag indien wordt voldaan aan bepaalde formaliteiten). De dividenden zullen niet onderworpen zijn aan belastingheffing in Nederland.

Franse bronbelasting, is, in het algemeen, verrekenbaar met de belasting die verschuldigd is over inkomen uit sparen en beleggen. Indien de belasting over inkomen uit sparen en beleggen onvoldoende is voor een volledige verrekening van de Franse bronbelasting, is de niet verrekenende Franse bronbelasting verrekenbaar in latere jaren met de belasting die verschuldigd is over inkomen uit sparen en beleggen.

#### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies op het moment van het te gelde maken van de FCPE units**

Het verschil tussen de opbrengst van het te gelde maken van de FCPE units en de marktwaarde van de gratis aandelen op het moment van levering is niet onderworpen aan belastingheffing.

Hetzelfde geldt voor de vermogenswinsten op het moment van verkoop van de gratis aandelen indien je ervoor had gekozen de gratis aandelen rechtstreeks zelf te houden.

Er zijn geen sociale zekerheidspremies verschuldigd.

#### **Belasting en/of sociale zekerheidspremies ten aanzien van de contante betaling, voor zover van toepassing, betaald door de werkgever in plaats van de levering van gratis aandelen**

Indien je in plaats van de levering van gratis aandelen gerechtigd bent tot de betaling door jouw werkgever van een contante vergoeding, zal deze volledige vergoeding onderworpen zijn aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting. Het maximale belastingtarief in 2015 is 52%.

Daarnaast zal de contante betaling onderworpen zijn aan werknemers sociale zekerheidspremies. Sociale zekerheidspremies zijn slechts verschuldigd voor zover jouw totale inkomen uit arbeid minder bedraagt dan een bepaald drempelbedrag (ter illustratie, in 2015 bedraagt dit bedrag ongeveer EUR 52.000).

## **III. Rapportageverplichtingen ten aanzien van de aandelen gehouden in het FCPE en de gratis aandelen**

Jij bent verantwoordelijk voor de betaling van inkomstenbelasting. Daarom dien je jouw inkomen uit arbeid (zoals hierboven omschreven) op te nemen in jouw aangifte inkomstenbelasting over het kalenderjaar waarin de gratis aandelen onvoorwaardelijk worden. Ook dien je de waarde van jouw units (aandelen of het bedrag dat je hebt gerealiseerd bij verkoop van jouw aandelen) aan te geven als inkomen uit sparen en beleggen over de relevante kalenderjaren.

In principe dien je jouw aangifte inkomstenbelasting in te dienen vóór 1 april van het jaar volgend op het jaar van inschrijving en ieder volgend jaar.

In het algemeen zal de definitieve aanslag inkomstenbelasting over een bepaald jaar niet eerder worden opgelegd dan in de maand april volgend op dat jaar. Voorlopige aanslagen kunnen gedurende het belastingjaar worden opgelegd. Je dient de verschuldigde inkomstenbelasting binnen twee maanden na de datum dat een belastingaanslag is opgelegd te betalen.