

CASTOR INTERNATIONAL

Het Internationale aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep

Aanbod 2023

LOKALE BIJLAGE VOOR NEDERLAND

Je 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.

Prospectus verplichting

Dit aanbod wordt gedaan met een beroep op de vrijstelling van het publiceren van een prospectus als bedoeld in artikel 1, lid 4, onder i), van de EU-prospectusverordening 2017/1129.

Vroegtijdige vrijval

Je moet jouw investering gedurende een periode van drie jaar aanhouden (jouw investering is "geblokkeerd") te rekenen vanaf de datum van de aandelentransactie. Aangezien de aandelentransactie plaatsvindt op 6 juli 2023, zal de blokkeringsperiode eindigen op 5 juli 2026. In de volgende specifieke gevallen ben je gerechtigd een verzoek in te dienen voor een vroegtijdige vrijval van jouw units in het FCPE:

- (i) overlijden van de werknemer;
- (ii) arbeidsongeschiktheid van de werknemer;
- (iii) einde van de dienstbetrekking met de VINCI-groep, waaronder ook de situatie dat jouw werkgever niet langer deel uitmaakt van de VINCI-groep als gevolg van een verlaging van VINCI's eigendom of zeggenschap.

Bovengenoemde gevallen van vroegtijdige vrijval 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 vrijval 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 vrijval beschikbaar is.

In geval van vroegtijdige vrijval van jouw FCPE units ben je niet langer gerechtigd om gratis aandelen te ontvangen. In bepaalde gevallen, zoals uiteengezet in de Plan documenten en samengevat in de Informatie Brochure, kan je, ongeacht of er sprake is van een verzoek tot vroegtijdige vrijval, gerechtigd zijn een contante vergoeding (premie) te ontvangen ter compensatie van het teniet gaan van het recht op gratis aandelen.

Inschrijvingsprocedure

Inschrijving is mogelijk door het indienen van je inschrijvingsopdracht door middel van het papieren inschrijvingsformulier. Indien ingediend door middel van het papieren inschrijvingsformulier moet je je inschrijvingsopdracht indienen bij je HR afdeling tegelijk met de betaling van het bedrag van jouw inschrijving (indien je ervoor hebt gekozen het bedrag van jouw inschrijving te voldoen door middel van een overschrijving).

Het is ook mogelijk je inschrijvingsopdracht online in te dienen via de website: castorvinci.com, met gebruikmaking van de login-gegevens en het wachtwoord die separaat aan je zijn verstrekt. Om je online inschrijving in behandeling te nemen, dien je de betaling van het bedrag van je inschrijving in te dienen bij je HR afdeling binnen de daarvoor gestelde termijn.

Wij wijzen er op dat indien je een papieren en een digitale (online) inschrijvingsopdracht indient, de digitale inschrijvingsopdracht zal prevaleren, ongeacht de datum waarop deze is ingediend, en de papieren inschrijvingsopdracht niet zal worden verwerkt.

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 2023 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 zijn er 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)⁽¹⁾. Onder dit Box III-regime zijn dividenden als zodanig niet aan belasting onderworpen maar wordt u geacht een rendement te behalen op het saldo van de activa en passiva (inclusief de FCPE eenheden) per 1 januari van elk kalenderjaar (peildatum). Vanaf 1 januari 2023 zijn er 3 vermogenscategorieën: banktegoeden, overige bezittingen en schulden. Voor elke vermogenscategorie geldt en afzonderlijk forfaitair rendementspercentage. Het afzonderlijk forfaitair rendementspercentage voor de vermogenscategorie "overige bezittingen", waarin de FCPE units moeten worden opgenomen, bedraagt 6,17% (in 2023).

Voor het vaststellen van de waarde van jouw FCPE Units kan je de beurskoers van de aandelen (op Euronext Parijs) op 1 januari gebruiken minus een korting:

- 1 januari 2024: 5,9%
- 1 januari 2025: 3,9%
- 1 januari 2026: 1,4%

VINCI zal je informeren als de uiteindelijke kortingspercentages afwijken van de hierboven opgenomen kortingspercentages.

Het huidige belastingtarief voor inkomen uit sparen en beleggen bedraagt 32% (2023). Belastingheffing vindt slechts plaats voor zover de waarde van jouw netto bezittingen (dus na aftrek van schulden) aan het begin van het jaar meer bedraagt dan EUR 57.000 (2023) (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 de Plan documenten en samengevat in de Informatie Brochure. Als je voldoet aan alle voorwaarden, zullen de gratis aandelen geleverd worden aan het FCPE aan het einde van de toekenningsperiode in 2026. Voorafgaand aan de levering van de gratis aandelen zal jou de keuze worden geboden om je gratis aandelen te verkopen waarbij de opbrengsten aan jou toekomen, of de aandelen te laten overdragen zodat je deze op een effectenrekening op eigen naam kunt houden. Indien je niet van een van deze twee mogelijkheden gebruik maakt, zullen de gratis aandelen automatisch aan het FCPE worden overgedragen, waar ze namens jou zullen worden gehouden en je te allen tijde vrijelijk over de aandelen kunt beschikken.

Wanneer jouw recht op gratis aandelen tenietgaat doordat je niet langer voldoet aan de gestelde voorwaarden, kom je in bepaalde gevallen in aanmerking voor een contante vergoeding (premie) van jouw werkgever ter compensatie van het teniet gaan van het recht op gratis aandelen. Dit wordt verder uiteengezet in de Plan documenten en samengevat in de Informatie Brochure.

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 (na de periode van 3 jaar), 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. Voor de inkomstenbelasting (en loonbelasting) gelden progressieve tarieven (zie onderstaande tabel). Ter illustratie, het maximale belastingtarief in 2023 is 49,50%⁽²⁾.

Belastbaar inkomen		% belasting	% premies volksverzekeringen	% totaal
Nul	EUR 37,149	9,28%	27,65%	36,93%
EUR 37,150	EUR 73,031	36,93%	-	36,93%
EUR 73,032	en meer	49,50%	-	49,50%

Je bent ook onderworpen aan sociale zekerheidspremies. Deze bestaan uit premies volksverzekeringen en premies werknemersverzekeringen. Inwoners van Nederland met inkomen zijn verplicht premies volksverzekeringen af te dragen (zie tabel hierboven). Hetzelfde inkomen uit arbeid is ook onderworpen aan premies werknemersverzekeringen. Zowel jij als jouw werkgever moeten deze premies werknemersverzekeringen betalen. Indien en voor zover jouw inkomen meer is dan EUR 66.956 (2023), zijn hierover geen verdere premies werknemersverzekeringen verschuldigd.

Indien je op het moment van levering besluit de gratis aandelen te verkopen waarbij de opbrengsten aan jou toekomen, of de aandelen te laten overdragen zodat je deze op een effectenrekening op eigen naam kunt houden, geldt dezelfde belastingheffing.

In het geval je de gratis aandelen verkoopt nadat deze aan jou geleverd zijn, is er geen bijkomende belasting verschuldigd.

Na onvoorwaardelijk worden zijn de gratis aandelen belast onder het regime voor inkomsten uit sparen en beleggen (zie I. onder B).

Belasting en/of sociale zekerheidspremies bij uitkering van dividenden, in het geval er een dividenduitkering plaatsvindt, aan de werknemer

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

Indien je besluit de gratis aandelen op een effectenrekening op eigen naam te houden zullen dividenden, voor zover deze worden uitgekeerd, onderworpen zijn aan Franse bronbelasting tegen een tarief van 12,8%. 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 verrekende 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 rechten op gratis aandelen zijn vervallen omdat je niet langer voldoet aan de voorwaarden, ben je misschien gerechtigd tot de betaling van een contante vergoeding, door jouw werkgever ter compensatie. Deze contante vergoeding zal volledig onderworpen zijn aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting. Het maximale belastingtarief in 2023 is 49,50%.

Daarnaast zal de contante betaling onderworpen zijn aan sociale zekerheidspremies. Deze bestaan uit premies volksverzekeringen en premies werknemersverzekeringen. Inwoners van Nederland zijn verplicht premies volksverzekeringen af te dragen, zoals aangegeven in de tabel hierboven. Hetzelfde inkomen uit arbeid is ook onderworpen aan premies werknemersverzekeringen. Zowel jij als jouw werkgever moeten deze premies werknemersverzekeringen betalen. Indien en voor zover jouw inkomen meer is dan EUR 66,956 (2023), zijn hierover geen verdere premies werknemersverzekeringen verschuldigd.

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 mei 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 mei 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.

(1) Op grond van een uitspraak van de Hoge Raad van 24 december 2021 (ECLI:NL:HR:2021:1963) kan in specifieke omstandigheden Box III in zijn huidige vorm, zoals beschreven in de bovenstaande paragraaf, in strijd zijn met artikel 1 van het Eerste Protocol bij het Europees Verdrag tot bescherming van de rechten van de mens (bescherming van eigendom) in combinatie met artikel 14 van het Europees Verdrag voor de rechten van de mens (bescherming tegen discriminatie). In reactie op deze jurisprudentie heeft de Nederlandse staatssecretaris van Financiën in het besluit van 28 juni 2022, nr. 2022-176296 (Besluit rechtsherstel box 3) aangekondigd dat voor het jaar 2022 afzonderlijke veronderstelde rendementspercentages voor sparen, schulden en beleggen zullen gelden indien het nieuw berekende veronderstelde rendement op basis van het besluit lager is dan het veronderstelde rendement op basis van het huidige recht, hetgeen kan leiden tot een lager belastbaar inkomen, en dus een lager bedrag aan verschuldigde inkomstenbelasting, dan onder het huidige recht. Je wordt aangeraden om een belastingadviseur te raadplegen om te beoordelen of dergelijke specifieke omstandigheden van toepassing zijn in jouw situatie en zo ja, hoe ervoor te zorgen dat belasting wordt geheven in overeenstemming met de uitspraak van de Hoge Raad en het besluit van 28 juni 2022, nr. 2022-176296 (Besluit rechtsherstel box 3).

(2) Als u hebt gekozen voor een loonheffingskorting, kan op de Bonusaandelen een bijzonder tarief van toepassing zijn dat iets hoger is dan het normale maximale belastingtarief. Het effectieve belastingtarief (d.w.z. het belastingtarief dat u betaalt over uw totale inkomen in dat jaar) zal echter nooit hoger zijn dan 49,50%.