

Tanggal Penawaran:
- Periode Pembelian

15 Mei 2023 - (termasuk) 2 Juni 2023
(Indonesia: 22 Mei 2023 - (termasuk) 2 Juni 2023)



VINCI S.A.

Lini Bisnis Utama:
Konsesi, Energi, Dan Konstruksi

Kantor Terdaftar:
1973 bd de la Défense
92000 Nanterre, Prancis
Tel: +33 1 57 98 61 00
www.vinci.com
Email: group.contact@vinci.com

PENAWARAN SAHAM KARYAWAN VINCI
Skema Kepemilikan Saham Internasional Grup Vinci/
International Group Share Ownership Plan of VINCI Group
“CASTOR INTERNATIONAL”
INDONESIA

OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI MEMORANDUM INFORMASI INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

PIHAK YANG MELAKUKAN PENAWARAN EFEK YANG BUKAN MERUPAKAN PENAWARAN UMUM BERTANGGUNG JAWAB SEPENUHNYA ATAS KEBENARAN SEMUA INFORMASI, FAKTA, DATA, ATAU LAPORAN DAN KEJUJURAN PENDAPAT YANG TERCANTUM DALAM MEMORANDUM INFORMASI INI.

PENAWARAN EFEK INI BUKAN MERUPAKAN PENAWARAN UMUM SEBAGAIMANA DIMAKSUD DALAM UNDANG-UNDANG MENGENAI PASAR MODAL.

CATATAN:

Memorandum Informasi ini secara eksklusif ditujukan kepada karyawan dari entitas yang berpartisipasi dalam Skema Kepemilikan Saham Internasional Grup Vinci "CASTOR INTERNATIONAL" yang ditawarkan oleh VINCI S.A. di Indonesia. Memorandum Informasi ini adalah ringkasan umum ketentuan CASTOR INTERNATIONAL.

DAFTAR ISI

I.	INFORMASI PIHAK YANG MELAKUKAN PENAWARAN	3
1.	Informasi umum mengenai pihak yang melakukan penawaran	3
2.	Kegiatan usaha utama	3
3.	Struktur permodalan dan kepemilikan.....	6
4.	Ikhtisar data keuangan penting	7
5.	Faktor risiko investasi	13
6.	Struktur kelompok usaha/Grup	15
7.	Susunan kepengurusan dan pengawasan	17
8.	Pihak yang dapat dihubungi/narahubung dalam rangka pelaksanaan Program	18
II.	INFORMASI MENGENAI PROGRAM	19
1.	Jumlah Saham yang ditawarkan, mekanisme pelaksanaan Program dan dasar perhitungan penerbitan efek	19
2.	Kriteria karyawan yang dapat berpartisipasi	21
3.	Jadwal penawaran dan periode pembelian (<i>subscription period</i>)	22
4.	Harga pembelian dan mata uang pembayaran	23
5.	Batasan investasi tahunan dan mekanisme pembatalan alokasi Saham	23
6.	Metode pembayaran	24
7.	Penyimpanan Saham	24
8.	Saham Bonus dan dasar perhitungannya	25
9.	Ketentuan mengenai hak yang melekat pada Efek yang ditawarkan	28
10.	Periode Penguncian (<i>lock-up period</i>)	29
11.	Asal Saham yang akan ditawarkan	29
12.	Manfaat Program bagi karyawan.....	30

I. INFORMASI PIHAK YANG MELAKUKAN PENAWARAN

1. Informasi umum mengenai pihak yang melakukan penawaran

Pihak yang melakukan penawaran adalah VINCI SA, suatu perusahaan publik terbatas Prancis (*société anonyme*) dengan modal saham sebesar 1.476.302.545 dan terdaftar di *Nanterre Trade and Company Registry* dengan nomor 552.037.806, yang saham-sahamnya tercatat di bursa efek Euronext Paris (selanjutnya disebut sebagai "VINCI").

VINCI didirikan berdasarkan hukum Prancis pada tanggal 1 Juli 1908. VINCI adalah perusahaan induk dari Grup VINCI.

Berikut adalah rincian kontak VINCI:

Vinci S.A.

1973 bd de la Défense

CS 10268

92757 Nanterre Cedex, Prancis

Telepon : +33 1 57 98 61 00

Informasi lebih rinci tentang VINCI dan perusahaan-perusahaan Grup VINCI dapat diperoleh dari halaman website www.vinci.com.

2. Kegiatan usaha utama

VINCI adalah merupakan perusahaan yang bergerak di bidang konsesi, energi dan konstruksi, yang aktif beroperasi di hampir 120 negara.

Kegiatan usaha perusahaan-perusahaan Grup VINCI meliputi perancangan (*design*), konstruksi, pembiayaan dan manajemen infrastruktur, termasuk transportasi, bangunan publik dan swasta, pengembangan daerah perkotaan, dan sistem air, energi, dan komunikasi di seluruh dunia.

Berdasarkan Anggaran Dasarnya (Pasal 2), VINCI memiliki tujuan perusahaan sebagai berikut:

- (a) pelaksanaan pekerjaan publik dan swasta, dalam bentuk apa pun, dan khususnya pengoperasian bisnis yang awalnya dikontribusikan oleh perusahaan *Sainrapt et Brice* dan kelanjutan dari kegiatan yang dilakukan oleh kegiatan bisnis tersebut, spesialis dalam semua jenis pekerjaan bawah tanah, fondasi, hidrolik dan semen bertulang (*reinforced cement*),

- (b) dan secara umum, semua transaksi industri, komersial, keuangan, properti bergerak atau riil yang secara langsung atau tidak langsung berhubungan dengan tujuan sebagaimana disebutkan di atas.

Perusahaan dapat melakukan transaksi-transaksi tersebut di Prancis, di departemen dan teritori luar negeri Prancis, dan di luar negeri, baik sendiri, atau berdasarkan usaha patungan (*joint venture*), atau dalam negosiasi dalam bentuk apa pun, baik secara langsung, atau dengan cara transfer, sewa atau subkontrak, atau melalui broker dan komisi.

Selain itu, VINCI berhak untuk melakukan kegiatan apa pun, baik dengan sendirinya atau dengan cara lain, tanpa pengecualian, membentuk perusahaan swasta dan komersial, memberikan kontribusi apa pun kepada perusahaan yang ada, bergabung atau membentuk aliansi dengan mereka, mengambil, membeli dan menjual kembali efek dan hak perusahaan (*corporate rights*) apa pun, membangun kemitraan apa pun, dan menerbitkan pinjaman, kredit, dan *advances* apa pun.

Informasi rinci lebih lanjut mengenai kegiatan usaha VINCI dapat ditemukan di tautan berikut: <https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-essentials-2022-en.pdf>.

Terkait target yang akan dilakukan pada tahun 2023, di bawah ini adalah tren dan target 2023 sebagaimana diungkapkan dalam *Press Release VINCI 2022 Annual Results* yang dirilis pada tanggal 9 Februari 2023 :

“VINCI Group expects further increase - although more limited than 2022 - in revenue and operating income in 2023, barring extraordinary events. Thus, the net income of the VINCI Group should be slightly higher than the net income achieved in 2022, despite a substantial increase in financial costs.

Following an exceptionally high level of cash inflows from customers at the end of 2022 and given the substantial increase in investments anticipated in 2023 in both airports and renewable energy, the Group expects, as an initial estimate, that free cash flow could be in the range of EUR4,000,000,000 to EUR4,500,000,000 in 2023.

In relation to the trends and targets of VINCI's business activities in 2023, forecasts for each business line are as follows:

- (a) *VINCI Autoroutes expects full-year traffic levels to be similar to those seen in 2022;*
- (b) *VINCI Airports is forecasting a further recovery in passenger numbers in all of its managed airports over the full period (without returning to their 2019 level overall for the current 2023, because the rebound has been longer to materialise in Asia) and a further improvement in its operating earnings;*

- (c) *VINCI Energies should see further business growth driven by continuing positive trends in its markets and the integration of recent acquisitions, while solidifying its operating margin (Earnings Before Interest and Taxes (EBIT)) / income);*
- (d) *Cobra IS, supported by its robust order book, is expecting revenue growth of at least 10% thanks to the ramp-up of the large (Engineering, Procurement, and Construction (EPC) projects won recently and good momentum in flow business;*
- (e) *New projects will be added to the renewable energy portfolio, taking total capacity to at least 2 gigawatt, either in operation or under construction, by the end of the year; and*
- (f) *VINCI Construction will remain selective and should see business stabilise, while continuing to improve its operating margin (Earnings Before Interest and Taxes (EBIT)) / revenue)."*

Terjemahan :

“Grup VINCI mengharapkan peningkatan lebih lanjut - meskipun lebih terbatas dari tahun 2022 - terhadap pendapatan dan laba usaha pada tahun 2023, kecuali terdapat peristiwa luar biasa. Dengan demikian, pendapatan bersih dari Grup VINCI seharusnya sedikit lebih tinggi daripada pendapatan bersih yang telah dicapai pada tahun 2022, meskipun terdapat peningkatan biaya finansial yang substantial.

Mengikuti tingkat aliran kas masuk yang sangat tinggi dari pelanggan pada akhir tahun 2022 dan mengingat peningkatan substansial dalam investasi yang diantisipasi pada tahun 2023 baik di sektor penerbangan maupun energi terbarukan, Grup memperkirakan, sebagai perkiraan awal, bahwa aliran kas bebas dapat berada dalam kisaran dari EUR4.000.000.000 hingga EUR4.500.000.000 pada tahun 2023.

Sehubungan dengan tren dan target dari kegiatan usaha VINCI pada tahun 2023, prakiraan untuk setiap kegiatan usaha adalah sebagai berikut:

- (a) VINCI Autoroutes mengharapkan agar tingkat lalu lintas (*traffic levels*) dalam setahun penuh serupa dengan yang terjadi pada tahun 2022;
- (b) VINCI Airports memperkirakan adanya pemulihan lebih lanjut terhadap jumlah penumpang pada semua bandara yang dikelolanya pada periode setahun penuh (dengan tanpa kembali ke tingkat keseluruhan yang dicapainya pada tahun 2019 untuk di tahun 2023 sekarang, karena peningkatan telah lama terlaksana di Asia) dan peningkatan lebih lanjut terhadap pendapatan operasionalnya;
- (c) VINCI Energies seharusnya mengalami pertumbuhan bisnis lebih lanjut yang didorong oleh tren positif berkelanjutan di pasarnya dan integrasi dari pengambilalihan akhir-akhir ini, serta melakukan penguatan terhadap margin operasionalnya (Laba Sebelum Bunga dan Pajak (*Earnings Before Interest and Taxes (EBIT)*) / pendapatan);

- (d) Cobra IS, didukung dengan *order book* yang kuat, mengharapkan adanya pertumbuhan pendapatan sebesar minimal 10% berkat peningkatan proyek Rekayasa, Pengadaan, dan Konstruksi (*Engineering, Procurement, and Construction* (EPC)) besar yang baru saja dimenangkannya dan momentum yang baik terhadap aliran bisnisnya;
- (e) Proyek-proyek baru yang akan ditambahkan ke portofolio energi terbarukan (*renewable energy*), dengan total kapasitas sedikitnya 2 gigawatt, baik yang telah beroperasi atau masih dalam tahap konstruksi, pada akhir tahun 2023; dan
- (f) VINCI Construction akan tetap selektif dan bisnisnya masih tetap akan stabil, sembari terus meningkatkan margin operasinya (Laba Sebelum Bunga dan Pajak (*Earnings Before Interest and Taxes* (EBIT) / pendapatan).”

Informasi lebih rinci tentang tren dan target yang diharapkan untuk tahun 2023 dapat ditemukan dalam *Press Release VINCI 2022 Annual Results* yang dirilis pada tanggal 9 Februari 2023 yang dapat diakses pada tautan berikut:

[https://www.vinci.com/commun/communiqués.nsf/AC680A65BC42C721C125894F004C0AD4/\\$file/vinci-2022-annual-results.pdf](https://www.vinci.com/commun/communiqués.nsf/AC680A65BC42C721C125894F004C0AD4/$file/vinci-2022-annual-results.pdf), dan juga dalam *Report on the Financial Statements* yang dapat diakses pada tautan berikut:

<https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-2022-report-financial-statements.pdf>.

Selanjutnya, mengenai riwayat kinerja singkat VINCI S.A. untuk 3 tahun terakhir (2022, 2021 dan 2020) dapat dilihat pada (i) tabel-tabel *consolidated income statement*, *consolidated comprehensive income statement* dan *consolidated balance sheet* yang merupakan kutipan dari “*Consolidated Financial Statement at December 31, 2022*” dengan angka-angka/perbandingan dalam 2 tahun terakhir (yaitu untuk tahun 2021 dan 2022), dan (ii) tabel-tabel *consolidated income statement*, *consolidated comprehensive income statement* dan *consolidated balance sheet* yang merupakan kutipan dari “*Consolidated Financial Statement at December 31, 2021*” yang memuat angka-angka untuk tahun 2020, sebagaimana dicantumkan di bawah ini pada **Bab I Nomor 4 “Ikhtisar data keuangan penting”**.

3. Struktur permodalan dan kepemilikan

Modal saham VINCI pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar EUR 1.473.468.325 yang diwakili oleh 589.387.330 saham biasa dengan nilai nominal per saham EUR 2,50, seluruhnya disetor penuh, dimana seluruhnya berjumlah 563.596.521 hak suara yang melekat pada 589.387.330 saham yang diterbitkan, dengan rincian sebagai berikut:*

Pemegang Saham	Modal (%)	Jumlah Saham	Hak Suara (%)**	Jumlah Hak Suara**
Saham Treasuri (<i>Treasury Shares</i>)***	4,376	25.790.809	-	-
Karyawan (<i>Company mutual funds</i>)	9,944	58.611.109	10,400	58.611.109
Pemegang saham perseorangan	9,517	56.094.194	9,950	56.094.194
Qatar Holding LLC	3,318	19.553.868	3,500	19.553.868
Investor institusi lainnya (<i>Other institutional investors</i>)	72,845	429.337.350	76,150	429.337.350
Total	100,0	589.387.330	100,0	563.596.521

Catatan:

(*) Estimasi berdasarkan nama pemegang saham terdaftar, lampiran *bearer shares* yang dapat diidentifikasi dan survei kepemilikan saham yang dilakukan dengan investor institusional.

(**) Hak suara dapat digunakan dalam Rapat Umum Pemegang Saham.

(***) Saham treasuri (*Treasury shares*) yang dipegang oleh VINCI.

Struktur permodalan dan kepemilikan di atas adalah didasarkan pada Laporan Tahunan (Dokumen Pendaftaran Universal/*Universal Registration Document - "URD"*) 2022 VINCI yang dapat diakses di tautan berikut: <https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-2022-universal-registration-document.pdf>.

4. Ikhtisar data keuangan penting

Riwayat kinerja VINCI pada 3 (tiga) tahun terakhir direfleksikan pada ikhtisar data keuangan yang disampaikan di bawah ini.

Berikut ini adalah angka-angka penting (*key figures*) yang dipublikasikan oleh VINCI pada tanggal 9 Februari 2023 (lihat *Press Release on 2022 Annual Results* yang dapat diakses melalui tautan:

[https://www.vinci.com/commun/communiqués.nsf/AC680A65BC42C721C125894F004C0AD4/\\$file/vinci-2022-annual-results.pdf](https://www.vinci.com/commun/communiqués.nsf/AC680A65BC42C721C125894F004C0AD4/$file/vinci-2022-annual-results.pdf)).

Key figures				
(in € millions)	2022	2021	2022/2021 change	2022/2019 ¹ change
Revenue ²	61,675	49,396	+25%	+28%
Cash flow from operations (Ebitda)	10,215	7,884	+2,332	+1,719
% of revenue	16.6%	16.0%		
Operating income from ordinary activities (Ebit)	6,024	4,723	+2,101	+1,089
% of revenue	11.1%	9.6%		
Recurring operating income	6,401	4,464	+2,018	+778
Net income attributable to owners of the parent	4,259	2,597 ³	+64%	+31%
Diluted earnings per share (in €)	7.47	4.51	+2.96	+1.65
Free cash flow	5,433	5,282	+151	+1,233
Net financial debt ⁴ (in € billions)	(18.5)	(19.5) ⁵	+1.0	+3.1
Liquidity ⁶ (in € billions)	19.7	17.0 ⁵	+2.7	+4.9
Order intake (in € billions)	55.7⁷	42.4	+32%	+34%
Order book ⁴ (in € billions)	57.3⁷	52.7 ⁷	+9%	+57%
Change in total traffic at VINCI Autoroutes			+6.0%	+1.7%
Change in VINCI Airports passenger numbers ⁸ (excl. OMA)			2.1x	-28%
Change in VINCI Airports passenger numbers ⁸ (incl. OMA)			2.0x	-25%

¹ 2019, benchmark year preceding the health crisis.

² Excluding concession subsidiaries' revenue derived from works carried out by non-Group companies (see glossary).

³ Non-recurring changes in deferred tax in the United Kingdom had a €200 million negative impact on net income attributable to owners of the parent in 2021.

⁴ At 31 December.

⁵ Figures adjusted from published financial statements as part of the final purchase price allocation for Cobra IS.

⁶ Net cash managed and confirmed bank credit facilities unused by VINCI SA at year-end.

⁷ Of which Cobra IS: order intake of €8.0 billion in 2022; order book of €11.1 billion at 31 December 2022 and €8.3 billion at 31 December 2021.

⁸ Figures at 100% including passenger numbers at all managed airports over the full period, excluding Skavsta airport in Sweden, which was sold in May 2022. The 13 Mexican airports operated by OMA joined VINCI Airports on 8 December 2022.

Berikut adalah angka-angka data keuangan tahun 2022 dan 2021 yang diambil dari *consolidated income statement for the period*, *consolidated comprehensive income statement for the period* dan *consolidated balance sheet* yang dipublikasikan oleh VINCI pada tanggal 9 Februari 2023 (lihat juga untuk informasi lengkapnya dalam “*Consolidated Financial Statement at December 31, 2022*” yang dapat diakses melalui tautan sebagai berikut:

https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci_consolidated-financial-statements-at-31-december-2022.pdf).

Consolidated income statement for the period

<i>(in € millions)</i>	2022	2021
Revenue^(*)	61,675	49,396
Concession subsidiaries' revenue derived from works carried out by non-Group companies	590	506
Total revenue	62,265	49,902
Revenue from ancillary activities	249	248
Operating expenses	(55,691)	(45,507)
Operating income from ordinary activities	6,824	4,723
Share-based payments (IFRS 2)	(356)	(208)
Profit/(loss) of companies accounted for under the equity method	22	12
Other recurring operating items	(9)	17
Recurring operating income	6,481	4,464
Non-recurring operating items	8	(26)
Operating income	6,489	4,438
Cost of gross financial debt	(750)	(674)
Financial income from cash investments	136	17
Cost of net financial debt	(614)	(658)
Other financial income and expense	279	40
Income tax expense	(1,737)	(1,625)
Net income	4,417	2,195
Net income attributable to non-controlling interests	157	(402)
Net income attributable to owners of the parent	4,259	2,597
Basic earnings per share <i>(in €)</i>	7.55	4.56
Diluted earnings per share <i>(in €)</i>	7.47	4.51

(*) Excluding concession subsidiaries' revenue derived from works carried out by non-Group companies.

Consolidated comprehensive income statement for the period

<i>(in € millions)</i>	2022	2021
Net income	4,417	2,195
Changes in fair value of cash flow and net investment hedging instruments ^(*)	514	(130)
Hedging costs	11	(5)
Tax ^(**)	(110)	(50)
Currency translation differences	22	527
Share of profit/(loss) of companies accounted for under the equity method, net	359	115
Other comprehensive income that may be recycled subsequently to net income	795	449
Actuarial gains and losses on retirement benefit obligations	362	165
Tax	(97)	(37)
Share of profit/(loss) of companies accounted for under the equity method, net	2	-
Other comprehensive income that may not be recycled subsequently to net income	266	129
Total other comprehensive income recognised directly in equity	1,061	578
Comprehensive income	5,478	2,773
<i>of which attributable to owners of the parent</i>	<i>5,361</i>	<i>3,046</i>
<i>of which attributable to non-controlling interests</i>	<i>117</i>	<i>(274)</i>

(*) Changes in the fair value of cash flow hedges are recognised in equity for the effective portion. Cumulative gains and losses in equity are taken to profit or loss at the time when the cash flow affects profit or loss.

In 2022, those changes consisted of a positive €423 million impact related to cash flow hedges and a positive €90 million impact related to net investment hedges.

(**) Tax effects relating to changes in the fair value of cash flow hedging financial instruments (effective portion) and hedging costs.

Consolidated balance sheet

Assets

<i>(in € millions)</i>	31/12/2022	31/12/2021 ^(*)
Non-current assets		
Concession intangible assets	28,224	25,329
Goodwill	17,360	16,099
Other intangible assets	9,045	8,421
Property, plant and equipment	10,805	10,303
Investments in companies accounted for under the equity method	1,014	950
Other non-current financial assets	2,588	2,450
Derivative financial instruments - non-current assets	376	575
Deferred tax assets	883	767
Total non-current assets	70,294	64,894
Current assets		
Inventories and work in progress	1,785	1,591
Trade and other receivables	18,092	15,832
Other current assets	7,402	6,036
Current tax assets	259	238
Other current financial assets	84	100
Derivative financial instruments - current assets	115	291
Cash management financial assets	755	200
Cash and cash equivalents	12,578	11,065
Total current assets	41,070	35,353
Assets held for sale	627	569
Total assets	111,991	100,816

Equity and liabilities

<i>(in € millions)</i>	31/12/2022	31/12/2021 ^(*)
Equity		
Share capital	1,473	1,481
Share premium	12,719	12,242
Treasury shares	(2,088)	(1,973)
Consolidated reserves	9,872	9,956
Currency translation reserves	(240)	(304)
Net income attributable to owners of the parent	4,259	2,597
Amounts recognised directly in equity	(56)	(1,117)
Equity attributable to owners of the parent	25,939	22,881
Equity attributable to non-controlling interests	3,470	1,889
Total equity	29,409	24,771
Non-current liabilities		
Non-current provisions	961	1,137
Provisions for employee benefits	1,149	1,459
Bonds	20,425	22,212
Other loans and borrowings	3,205	2,757
Derivative financial instruments - non-current liabilities	1,939	422
Non-current lease liabilities	1,580	1,574
Other non-current liabilities	894	992
Deferred tax liabilities	4,162	3,225
Total non-current liabilities	34,316	33,778
Current liabilities		
Current provisions	6,599	6,123
Trade payables	13,088	12,027
Other current liabilities	20,315	16,736
Current tax liabilities	607	360
Current lease liabilities	522	524
Derivative financial instruments - current liabilities	440	513
Current borrowings	6,368	5,769
Total current liabilities	47,939	42,052
Liabilities directly associated with assets held for sale	327	214
Total equity and liabilities	111,991	100,816

Informasi lebih lanjut selengkapnya mengenai keuangan tahun 2022 dan 2021 dapat ditemukan pada Laporan Tahunan/URD 2022 VINCI yang dapat diakses melalui tautan sebagai berikut:

<https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-2022-universal-registration-document.pdf>.

Kemudian, berikut adalah angka-angka data keuangan tahun 2020 yang diambil dari *consolidated income statement for the period*, *consolidated comprehensive income statement for the period* dan *consolidated balance sheet* yang dipublikasikan oleh VINCI pada tanggal 7 Februari 2022 (lihat juga untuk informasi lengkapnya dalam “*Consolidated Financial Statement at December 31, 2021*” yang dapat diakses melalui tautan sebagai berikut:

https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci_consolidated-financial-statements-at-31-december-2021.pdf.

Consolidated income statement for the period

<i>(in € millions)</i>	2020
Revenue^(*)	43,234
Concession subsidiaries' revenue from work carried out by non-Group companies	696
Total revenue	43,930
Revenue from ancillary activities	188
Operating expenses	(41,260)
Operating income from ordinary activities	2,859
Share-based payments (IFRS 2)	(239)
Profit/(loss) of companies accounted for under the equity method	(146)
Other recurring operating items	38
Recurring operating income	2,511
Non-recurring operating items	(52)
Operating income	2,459
Cost of gross financial debt	(609)
Financial income from cash investments	21
Cost of net financial debt	(589)
Other financial income and expense	(47)
Income tax expense	(807)
Net income	1,015
Net income attributable to non-controlling interests	(226)
Net income attributable to owners of the parent	1,242
Basic earnings per share <i>(in €)</i>	2.23
Diluted earnings per share <i>(in €)</i>	2.20

(*) Excluding concession subsidiaries' revenue from work carried out by non-Group companies.

Consolidated comprehensive income statement for the period

<i>(in € millions)</i>	2020
Net income	1,015
Changes in fair value of cash flow and net investment hedging instruments ^(*)	130
Hedging costs	(22)
Tax ^(**)	46
Currency translation differences	(795)
Share of profit/(loss) of companies accounted for under the equity method, net	(44)
Other comprehensive income that may be recycled subsequently to net income	(684)
Equity instruments	(2)
Actuarial gains and losses on retirement benefit obligations	143
Tax	(27)
Share of profit/(loss) of companies accounted for under the equity method, net	-
Other comprehensive income that may not be recycled subsequently to net income	114
Total other comprehensive income recognised directly in equity	(570)
Comprehensive income	445
<i>of which attributable to owners of the parent</i>	<i>757</i>
<i>of which attributable to non-controlling interests</i>	<i>(312)</i>

(*) Changes in the fair value of cash flow hedges are recognised in equity for the effective portion. Cumulative gains and losses in equity are taken to profit or loss at the time when the cash flow affects profit or loss.

In 2021, those changes consisted of a positive €186 million impact related to cash flow hedges and a negative €324 million impact related to net investment hedges.

(**) Tax effects relating to changes in the fair value of cash flow hedging financial instruments (effective portion) and hedging costs.

Consolidated balance sheet

Assets

<i>(in € millions)</i>	31/12/2020
Non-current assets	
Concession intangible assets	25,886
Goodwill	11,619
Other intangible assets	6,846
Property, plant and equipment	9,760
Investments in companies accounted for under the equity method	1,035
Other non-current financial assets	2,237
Derivative financial instruments - non-current assets	1,250
Deferred tax assets	493
Total non-current assets	59,126
Current assets	
Inventories and work in progress	1,428
Trade and other receivables	12,493
Other current assets	5,719
Current tax assets	266
Other current financial assets	30
Derivative financial instruments - current assets	201
Cash management financial assets	137
Cash and cash equivalents	11,765
Total current assets	32,039
Assets held for sale	-
Total assets	91,165

Consolidated balance sheet

Equity and liabilities

<i>(in € millions)</i>	31/12/2020^(*)
Equity	
Share capital	1,471
Share premium	11,527
Treasury shares	(2,111)
Consolidated reserves	10,753
Currency translation reserves	(723)
Net income attributable to owners of the parent	1,242
Amounts recognised directly in equity	(1,148)
Equity attributable to owners of the parent	21,011
Equity attributable to non-controlling interests	2,162
Total equity	23,173
Non-current liabilities	
Non-current provisions	1,140
Provisions for employee benefits	1,535
Bonds	23,136
Other loans and borrowings	3,548
Derivative financial instruments - non-current liabilities	434
Non-current lease liabilities	1,407
Other non-current liabilities	669
Deferred tax liabilities	2,655
Total non-current liabilities	34,524
Current liabilities	
Current provisions	4,973
Trade payables	8,876
Other current liabilities	14,668
Current tax liabilities	221
Current lease liabilities	501
Derivative financial instruments - current liabilities	319
Current borrowings	3,909
Total current liabilities	33,468
Liabilities directly associated with assets held for sale	-
Total equity and liabilities	91,165

(*) Adjusted as at 1 January 2020 following the IFRS IC's agenda decision of May 2021 clarifying how to calculate retirement benefit obligations (see Note A.2.1, "Basis for preparing the financial statements").

Informasi lebih lanjut selengkapnya mengenai keuangan tahun 2020 dapat ditemukan pada Laporan Tahunan/URD 2021 VINCI yang dapat diakses melalui tautan sebagai berikut:
<https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-2021-universal-registration-document.pdf>

5. Faktor risiko investasi

Adanya keuntungan atas investasi karyawan adalah tidak dijamin dalam bentuk apapun. VINCI sebagai pihak yang melakukan penawaran maupun perusahaan pemberi kerja setempat tidak menjamin/memastikan manfaat atau hasil apapun atas investasi ini, dan investasi ini adalah berisiko.

Seperti halnya investasi lainnya, investasi dalam Program memiliki risiko termasuk risiko jatuhnya harga saham (jika harga saham jatuh, karyawan dapat mengalami kerugian dimana karyawan tersebut tidak bisa menjual sahamnya dengan harga beli),

bergantungnya pada faktor-faktor seperti kinerja VINCI, kinerja perekonomian, dan kondisi pasar keuangan secara umum. Selain itu, nilai investasi dalam Program akan berfluktuasi sesuai dengan pergerakan nilai tukar EUR/Rupiah dan, oleh karena itu, karyawan akan terpapar risiko terkait dengan jumlah investasi yang dibayarkan sendiri oleh mereka (*personal contribution*).

Adapun, faktor-faktor risiko dan dampak yang dapat terjadi atas berbagai investasi/aktivitas Grup VINCI secara singkat, sebagaimana disebutkan dalam Laporan Tahunan/URD 2022 VINCI, adalah sebagai berikut, antara lain:

(a) Risiko operasional

- *Dalam bisnis Energi dan Konstruksi*: Untuk melindungi diri dari inflasi, Grup menjadi lebih selektif dalam hal kontrak baru, sehingga memutuskan untuk berhenti mengadakan kontrak jangka menengah dan panjang jika kontrak tersebut tidak menyertakan klausul penyesuaian harga, kecuali ketentuan khusus melindunginya dari risiko inflasi biaya atau dalam keadaan khusus.

Sebagian besar proyek Grup berdurasi relatif singkat, terutama yang dilakukan sebagai bagian dari aktivitas VINCI Energies dan perbaikan jalan, yang berarti bahwa perubahan biaya umumnya dapat diperhitungkan dalam penawaran kontrak baru. Beberapa kontrak jangka panjang memuat klausul penyesuaian harga berdasarkan perubahan indeks sektoral. Secara khusus, kontrak konstruksi yang ditandatangani dengan pelanggan sektor publik di Prancis termasuk dalam kategori ini.

- *Dalam bisnis Koneksi*: Kenaikan harga yang berkaitan dengan infrastruktur yang dikelola oleh Grup (jalan tol dan bandara) umumnya ditentukan oleh ketentuan kontraktual yang mempertimbangkan tingkat inflasi, sehingga mengimbangi setidaknya sebagian dari risiko ini. Suku bunga yang lebih tinggi dan biaya hutang yang meningkat berdampak pada pembiayaan dan penilaian aset koneksi.
- *Dalam pengembangan properti*: Kenaikan suku bunga telah menyebabkan peningkatan biaya pinjaman. Dikombinasikan dengan harga yang lebih tinggi, tren ini memberikan tekanan pada permintaan konsumen terhadap properti residensial. Sementara itu, investor di properti non-hunian (perkantoran) kini menuntut imbal hasil yang lebih tinggi.

(b) Risiko siber dan penipuan: Penguatan dan peningkatan berkelanjutan dari langkah-langkah keamanan TI merupakan prioritas utama Grup. Konflik Ukraina telah meningkatkan risiko siber, khususnya terkait dengan aset strategis dan aktivitas yang sangat penting, baik di Prancis maupun di luar negeri.

(c) Risiko terkait tenaga kerja dan sosial: Grup telah berupaya untuk memastikan keselamatan dan keamanan karyawan, mitra, sub-kontraktor, dan pemangku kepentingan lainnya yang dapat terkena dampak langsung atau tidak langsung dari efek konflik di negara-negara operasinya.

Grup juga telah memeriksa konsekuensi sosial dan manusia yang cukup besar dari ketegangan geopolitik di wilayah tertentu di dunia. Secara khusus, kembalinya orang-orang yang dimobilisasi untuk perang ke Ukraina yang sebelumnya bekerja di negara-negara tetangga di Eropa Timur telah meningkatkan risiko kekurangan tenaga kerja.

Selain itu, ukuran Grup, keragaman lokasi geografis, dan reputasinya membuat Grup rentan terhadap tindakan yang dapat membahayakan persepsi komitmennya terhadap tanggung jawab sosial.

- (d) Risiko keuangan dan ekonomi: Lingkungan ekonomi makro saat ini telah menyebabkan pengetatan kebijakan moneter di seluruh dunia dan suku bunga yang lebih tinggi. Hal ini membuat pembiayaan menjadi lebih mahal bagi Grup dan anak perusahaannya. Dalam keadaan demikian, VINCI sangat berhati-hati untuk menjaga tingkat likuiditasnya yang baik.

Selain itu, aset diuji penurunan nilainya secara berkala untuk memastikan bahwa jumlah terpulihkannya tetap lebih tinggi dari jumlah tercatatnya.

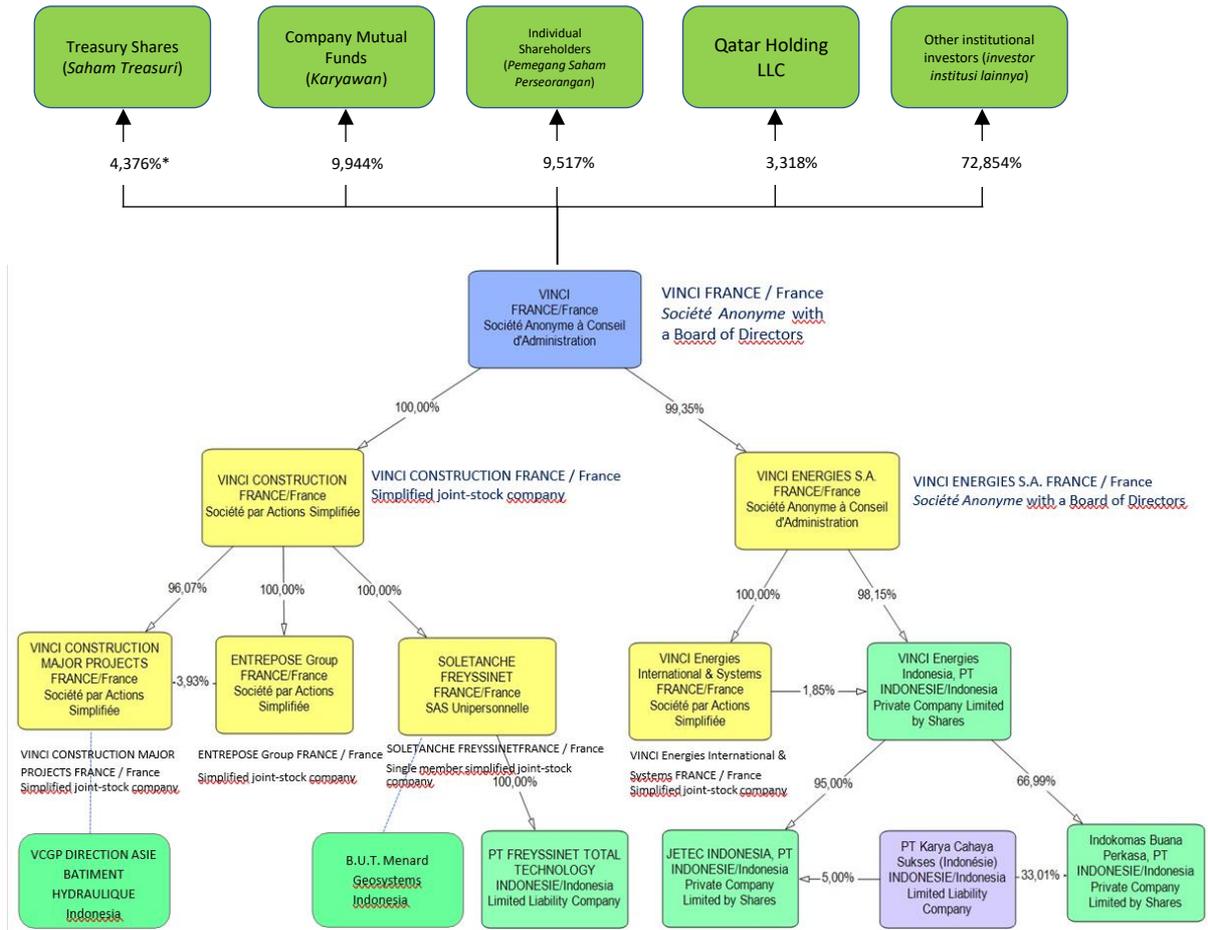
Informasi keuangan dan faktor risiko lengkap dapat ditemukan pada Laporan Tahunan/URD 2022 VINCI yang dapat diakses di tautan berikut ini: <https://www.vinci.com/publi/vinci/vinci-2022-universal-registration-document.pdf>.

Berinvestasi adalah keputusan pribadi yang harus dibuat oleh karyawan sendiri, dengan mempertimbangkan sumber daya keuangan mereka, tujuan investasi, situasi pajak pribadi, dan setiap alternatif investasi lain yang tersedia bagi mereka. Dalam hal ini, karyawan didorong untuk mempertimbangkan diversifikasi portofolio investasi mereka untuk memastikan bahwa risiko yang mereka asumsikan tidak terlalu terkonsentrasi pada satu investasi saja.

6. Struktur kelompok usaha/Grup

VINCI adalah perusahaan induk dari grup yang terdiri dari VINCI dan anak perusahaannya (selanjutnya disebut sebagai "**Grup**").

Di bawah ini adalah bagan dari struktur Grup, khususnya terkait dengan pemegang saham VINCI serta anak-anak perusahaan/entitas yang dikendalikannya di Indonesia:



Catatan: VCGP DIRECTION ASIE BATIMENT HYDRAULIQUE Indonesia adalah suatu institusi akuntansi (établissement comptable) dari VINCI Construction Major Projects (France)

Catatan: B.U.T. Menard Geosystems Indonesia adalah anak perusahaan dari SOLETANCHE FREYSSINET (France)

Légende	
 	Holding Perusahaan Indus
 	Sociétés indonésiennes Perusahaan Indonesia
 	Sociétés françaises Perusahaan Prancis
 	Sociétés hors Groupe Perusahaan di luar Grup

Catatan:

(*) Saham treasury (*Treasury Shares*) tidak mempunyai hak suara sebagaimana disebutkan dalam Bagian “3. Struktur permodalan dan kepemilikan” di atas.

No.	Nama Anak Perusahaan/Entitas di Indonesia
1	PT Indokomas Buana Perkasa
2	PT Jetec Indonesia
3	PT Freyssinet Total Technology
4	B.U.T. Menard Geosystems Indonesia
5	VCGP Direction Asie Batiment Hydraulique

Daftar anak perusahaan/entitas Indonesia juga dapat ditemukan dalam situs web dengan tautan berikut: <https://www.vinci.com/vinci.nsf/en/locations/pages/indonesia.htm>.

7. Susunan kepengurusan dan pengawasan

Komite Eksekutif (*Executive Committee*) bertanggung jawab atas pengurusan secara umum (*general management*) perusahaan. Komite Eksekutif menyetujui dan memonitor pelaksanaan kebijakan lintas sektor (*cross-cutting policies*) Grup, khususnya di bidang manajemen risiko, keuangan, sumber daya manusia, keamanan, teknologi informasi (IT), dan asuransi. Komite Eksekutif pada 28 Februari 2023 terdiri dari sebagai berikut:

- Xavier Huillard, (*Chairman and Chief Executive Officer VINCI*)
- Pierre Coppey (*Executive Vice-President VINCI and Chairman VINCI Autoroutes*)
- Christian Labeyrie (*Executive Vice-President VINCI and Chief Financial Officer*)
- Pierre Anjolras (*Chairman VINCI Construction*)
- José María Castillo Lacabex (*Chief Executive Officer COBRA IS*)
- Arnaud Grison (*Chairman and Chief Executive Officer VINCI Energies*)
- Nicolas Notebaert (*Chief Executive Officer VINCI Concessions*)
- Pierre Duprat (*Vice-President, Corporate Communications VINCI*)
- Christophe Pélissié Du Rausas (*Vice-President, Business Developments VINCI*)
- Patrick Richard (*General Counsel VINCI, Secretary to the Board of Directors*)
- Isabelle Spiegel (*Environment Director, VINCI*)
- Jocelyne Vassoille (*Vice-President, Human Resources VINCI*)

Komite Manajemen dan Koordinasi (*Management and Coordination Committee*) memiliki 32 anggota pada 28 Februari 2023 yang terdiri dari anggota Komite Eksekutif (sebagaimana tersebut di atas) ditambah dengan eksekutif senior operasional dan fungsional utama dari perusahaan utama Grup. Komite Manajemen dan Koordinasi bertujuan untuk memastikan konsultasi yang luas mengenai strategi VINCI, tantangan yang dihadapi VINCI dan perkembangannya serta kebijakan lintas sector (*cross-cutting policies*) di dalam Grup.

Direksi (*Conseil D'administration*)

- Xavier Huillard
- Yannick Assouad
- Benoit Bazin
- Robert Castaigne
- Graziella Gavezotti
- Caroline Grégoire Sainte Marie
- Claude Laruelle
- Marie-Christine Lombard
- René Medori
- Roberto Migliardi
- Dominique Muller
- Ana Paula Pessoa

- Alain Saïd
- Pascale Sourisse
- Qatar Holding LLC, Perwakilan tetap (*Permanent representative*): Abdullah Hamad Al Attiyah

8. Pihak yang dapat dihubungi/narahubung dalam rangka pelaksanaan Program

Global

Nama : Jocelyne Vassoille, Wakil Presiden, Sumber Daya Manusia (*Vice-President, Human Resources*)

Email : jocelyne.vassoille@vinci.com

Indonesia

Nama : Damien Geneix, Chief Financial Officer (PT. Indokomas Buana Perkasa)

Email : damien.geneix@vinci-energies.com

II. INFORMASI MENGENAI PROGRAM

Seperti di tahun-tahun sebelumnya, VINCI bermaksud untuk menawarkan suatu program manfaat karyawan (*employee benefit program*) dalam bentuk investasi pada saham-saham VINCI (“Saham”), yaitu *the International Group Share Ownership Plan of VINCI Group* (Skema Kepemilikan Saham Internasional Grup VINCI) yang disebut “*Castor International*” (“Program”) kepada semua karyawan yang memenuhi syarat dari perusahaan-perusahaan Grup VINCI di negara-negara tertentu di seluruh dunia, termasuk kepada para karyawan yang bekerja di anak-anak perusahaannya di Indonesia yang berpartisipasi.

Program dirancang dan ditawarkan sebagai suatu program manfaat (*benefit*) kepada karyawan. Ketentuan-ketentuan yang ada di dalam Program dimaksudkan untuk memberikan insentif/*benefit* yang menarik kepada karyawan, dimana karyawan dapat menikmati suatu investasi dalam Saham. Oleh karenanya, Program ini adalah bukan suatu *corporate action* yang tujuan utamanya untuk menggalang dana yang akan digunakan untuk kepentingan tertentu perusahaan. Dana yang diterima VINCI dari hasil pembelian saham oleh karyawan Grup VINCI dalam kerangka Program ini hanya akan digunakan untuk menjalankan bisnisnya secara umum (*working capital*). Program dilakukan berulang dan oleh karenanya direncanakan untuk ditawarkan pada tahun 2023 ini dan kemungkinan juga di tahun-tahun mendatang. Untuk tahun 2023 ini, periode pembelian (*subscription period*) akan **dimulai pada 15 Mei 2023 dan berakhir pada (termasuk) 2 Juni 2023**, dimana pada akhir dari periode pembelian tersebut, permintaan/pemesanan pembelian karyawan akan menjadi final dan tidak dapat dibatalkan.

Di bawah ini adalah ringkasan dari ketentuan dan persyaratan Program (selain Memorandum Informasi ini, penjelasan yang lebih rinci mengenai ketentuan dan persyaratan Program, termasuk ringkasan umum terkait Informasi Perpajakan, juga dapat dilihat pada dokumen Program yang akan dibagikan kepada karyawan, termasuk “Castor International - Tambahan Informasi untuk Indonesia”) :

1. Jumlah Saham yang ditawarkan, mekanisme pelaksanaan Program dan dasar perhitungan penerbitan efek

VINCI mengalokasikan **8.969.809 saham biasa** untuk penawaran tersebut. Jumlah tersebut adalah jumlah Saham yang ditawarkan secara global di seluruh dunia dalam rangka Program untuk tahun 2023.

Untuk tujuan penawaran pada Program, VINCI dapat menerbitkan Saham baru dalam peningkatan modal yang dicadangkan untuk karyawan atau memberikan kepada karyawan Saham yang sudah ada yang dimiliki VINCI (saham treasury atau *treasury stock*).

Dari jumlah Saham yang ditawarkan secara global di atas, tidak ada jumlah alokasi khusus

untuk Indonesia. Namun, jumlah karyawan di Indonesia yang memenuhi kriteria kelayakan dan oleh karenanya dapat berpartisipasi dalam Program adalah sebagai berikut :

No.	Nama Perusahaan	Jumlah karyawan yang memenuhi kriteria dan dapat berpartisipasi dalam Program
1	PT Indokomas Buana Perkasa	804
2	PT Jetec Indonesia	92
3	PT Freyssinet Total Technology	70
4	B.U.T. Menard Geosystems Indonesia	88
5	VCGP Direction Asie Batiment Hydraulique	3
	Total	1.057

Mengingat jumlah karyawan yang memenuhi kriteria dan dapat berpartisipasi dalam Program sebagaimana tersebut di atas, dan batas investasi individu yang berlaku sesuai dengan ketentuan Program, maka total estimasi pembelian di Indonesia untuk tahun 2023 adalah sekitar Rp 35 miliar (35.000.000.000).

Oleh karenanya, dengan mempertimbangkan perhitungan tersebut di atas, VINCI memperkirakan bahwa nilai total penawaran dalam Program yang dilaksanakan di Indonesia dapat melebihi ambang batas sebesar Rp 5 miliar sebagaimana ditentukan dalam Peraturan OJK No. 29/POJK.04/2021 tentang Penawaran yang Bukan Merupakan Penawaran Umum dan peraturan pelaksanaannya.

Program ini dirancang sesuai dengan hukum Prancis. Saat berinvestasi pada Program, Saham akan dibeli melalui dan disimpan dalam suatu wahana/sarana penyimpanan saham kolektif karyawan (*employee shareholding fund*) berdasarkan hukum Prancis (*Fonds Commun de Placement d'Entreprise* atau "FCPE") dan sebagai bukti investasinya, karyawan akan menerima unit-unit FCPE yang sesuai.

Jumlah unit yang diterbitkan untuk karyawan yang bersangkutan akan dihitung dengan membagi jumlah investasi karyawan dengan nilai unit awal EUR 10. Setiap unit mewakili suatu bagian dari aset FCPE yang terdiri dari Saham VINCI (Lihat juga penjelasan lebih lanjut pada Bagian "7. Penyimpanan Saham" di bawah).

Saham yang dibeli oleh karyawan melalui FCPE akan dikunci selama 3 (tiga) tahun (kecuali dalam keadaan tertentu yang ditentukan di mana penarikan/pelunasan/pelepasan lebih awal (*early redemption*) dapat dilakukan) (Lihat juga Bagian "10. Periode Penguncian (*lock-up period*)" di bawah).

Selain investasi pribadinya, karyawan juga akan menerima Saham secara gratis dari VINCI

dengan persyaratan tertentu dan rasio yang telah ditentukan sebelumnya (“**Saham Bonus**”). Saham Bonus akan diberikan kepada karyawan yang berinvestasi melalui Program dan tetap bekerja pada grup perusahaan VINCI pada akhir periode 3 (tiga) tahun (Lihat juga penjelasan lebih lanjut pada Bagian “**8. Saham Bonus**” di bawah).

VINCI, secara umum, akan melaksanakan semua proses penawaran secara elektronik. Semua dokumen Program akan tersedia secara elektronik, pada situs web yang secara khusus dibuat untuk penawaran tersebut (untuk Indonesia, dapat diakses pada tautan berikut: <https://castor.vinci.com/castor/html/plan/pages/idn-id-01.htm>). Lebih lanjut, karyawan di Indonesia dapat berpartisipasi dalam penawaran ini dengan mengajukan permintaan pembeliannya melalui suatu platform elektronik yang aman dan diproteksi oleh ID dan kata sandi (untuk situs web pembelian adalah sama untuk semua negara, dapat diakses pada tautan berikut: <https://www.ors.amundi-ee.com/a/cp/castor2023#/>, yang baru akan aktif di hari pertama periode pembelian (*subscription period*) yaitu tanggal **15 Mei 2023**, dimana pada saat itu karyawan sudah mulai bisa melakukan pemesanan pembelian dan harga pembelian pada saat ini juga akan telah tersedia dan diumumkan kepada karyawan). Karyawan juga dapat mengajukan permintaan pembeliannya dengan menggunakan formulir pembelian. Dalam hal karyawan menyerahkan formulir pembelian dan juga melakukan pemesanan secara elektronik, maka pemesanan secara elektronik yang akan berlaku.

Periode pembelian (*subscription period*) akan **dimulai pada 15 Mei 2023 dan berakhir pada (termasuk) 2 Juni 2023**, dimana pada akhir dari periode pembelian tersebut, permintaan/pemesanan pembelian karyawan akan menjadi final dan tidak dapat dibatalkan.

2. Kriteria karyawan yang dapat berpartisipasi

Ruang lingkup penawaran meliputi semua karyawan perusahaan Grup VINCI saat ini yang berlokasi di luar Prancis di mana VINCI memegang lebih dari 50% modal saham, secara langsung atau tidak langsung, serta karyawan anak-anak perusahaan Prancis yang bekerja di cabang-cabang yang berlokasi di negara-negara yang berpartisipasi.

Untuk dapat memenuhi syarat, seorang karyawan harus (i) telah bekerja pada Grup VINCI paling sedikit selama 6 bulan, baik secara berturut-turut ataupun tidak, selama periode 12 bulan terakhir; dan (ii) tetap dipekerjakan oleh anak-anak perusahaan yang berpartisipasi pada saat pembelian dalam penawaran tersebut.

Tidak ada ketentuan khusus dalam Program bagi karyawan Grup VINCI yang sedang terkena sanksi. Setiap situasi khusus ditangani berdasarkan kasus-per-kasus, tunduk pada peraturan terkait yang berlaku untuk kontrak kerja.

Berdasarkan ketentuan *Regulation (EC) n° 833/2014* dan *Regulation (EC) n° 765/2006*,

Program ini tidak ditawarkan kepada warga negara Rusia dan orang yang bertempat tinggal di Rusia, atau kepada warga negara Belarusia dan orang yang bertempat tinggal di Belarusia, kecuali (i) dalam hal warga negara Rusia, jika orang tersebut adalah warga negara dari Negara Anggota Uni Eropa (UE), dari negara anggota Wilayah Ekonomi Eropa (*European Economic Area*) atau Swiss, atau memiliki izin tinggal sementara atau tetap di Negara Anggota UE, negara anggota Wilayah Ekonomi Eropa (*European Economic Area*) atau di Swiss dan (ii) dalam hal warga negara Belarusia, jika orang tersebut adalah warga negara dari Negara Anggota UE atau memiliki izin tinggal sementara atau tetap di Negara Anggota UE. Selain itu, Program sebagaimana dijelaskan dalam Memorandum Informasi ini adalah tidak dibuka untuk “U.S. Persons”.

3. Jadwal penawaran dan periode pembelian (*subscription period*)

Jadwal penawaran dan periode pembelian (*subscription period*) serta tanggal-tanggal penting lainnya sebagaimana disampaikan dalam tabel di bawah ini rencananya akan dilaksanakan secara bersamaan dan serentak di seluruh dunia (termasuk Indonesia).

Periode pembelian **dimulai pada 15 Mei 2023 dan berakhir pada (termasuk) 2 Juni 2023**. Permintaan/pesanan pembelian akan menjadi final dan tidak dapat dibatalkan pada akhir periode pembelian tersebut. Harga pembelian akan diberitahukan kepada karyawan mulai **12 Mei 2023**.

Untuk tanggal-tanggal penting lainnya, mohon lihat tabel di bawah ini:

Peristiwa (-peristiwa)	Tanggal
Komunikasi kepada karyawan	Mulai 3 April 2023 (dapat tertunda tunduk pada setiap prosedur dan/atau persetujuan yang dibutuhkan dari masing-masing otoritas negara yang bersangkutan)
Tanggal penetapan harga	12 Mei 2023
Periode pembelian (<i>subscription period</i>)	15 Mei 2023 hingga (termasuk) 2 Juni 2023 (dapat tertunda tunduk pada setiap prosedur dan/atau persetujuan yang dibutuhkan dari masing-masing otoritas negara yang

	bersangkutan)
Penghitungan jumlah saham yang akan dialokasikan (Penjatahan saham kepada karyawan)	10 Juni 2023 hingga 13 Juni 2023
Peningkatan modal saham (penyerahan saham) / Periode penguncian (<i>lock-up period</i>) dimulai	6 Juli 2023
Periode penguncian (<i>lock-up period</i>) berakhir	6 Juli 2026

4. Harga pembelian dan mata uang pembayaran

Saham diterbitkan dengan harga pembelian yang setara dengan rata-rata dari harga rata-rata tertimbang volume saham VINCI di bursa efek Paris (*Paris Stock Exchange*) pada 20 hari perdagangan sebelum dimulainya periode pembelian (**tidak ada potongan harga yang ditawarkan dari harga rata-rata ini**).

Harga pembelian direncanakan akan ditetapkan pada 12 Mei 2023, dan akan diberitahukan kepada karyawan mulai 12 Mei 2023.

Karyawan akan membayar jumlah investasi mereka dalam mata uang lokal yaitu Rupiah (Rp), tetapi harga pembelian akan dalam Euro. Harga pembelian akan dikonversi oleh VINCI ke dalam mata uang lokal berdasarkan nilai tukar yang ditentukan oleh VINCI pada tanggal penetapan harga (12 Mei 2023). Karyawan akan membayar dengan harga yang ditetapkan oleh VINCI sebagaimana dikonversi dalam mata uang lokal. Nilai tukar ini akan dipertahankan sampai dengan tanggal peningkatan modal.

Setelah peningkatan modal, investasi karyawan akan tunduk pada fluktuasi nilai tukar.

5. Batasan investasi tahunan dan mekanisme pembatalan alokasi Saham

Jumlah maksimum investasi: Sama dengan 25% dari perkiraan kompensasi tahunan bruto/kotor (*gross annual compensation*) karyawan (tidak termasuk Saham Bonus).

Jumlah minimum investasi: Harga pembelian satu Saham VINCI.

Jika jumlah keseluruhan permintaan pembelian melebihi jumlah Saham yang tersedia untuk ditawarkan (8.969.809 Saham biasa), jumlah investasi akan dikurangi. Jumlah yang dikurangi akan dihitung sebagai berikut:

- (i) Ambang batas individu akan dihitung sama dengan rata-rata permintaan pembelian yang dihitung berdasarkan jumlah keseluruhan permintaan pembelian. Permintaan pembelian akan dilayani sepenuhnya hingga ambang batas ini.

- (ii) Kemudian, jumlah Saham yang tersisa akan ditentukan dan rasio pengurangan akan dihitung untuk diterapkan pada masing-masing permintaan pembelian yang tersisa.

Jumlah nilai pembelian yang terkait dengan pesanan pembelian karyawan yang tidak dapat dipenuhi akan dibayarkan kembali (*reimbursed*) kepada karyawan hingga jumlah yang sudah dibayar oleh karyawan, atau jumlah yang akan dipotong dari gaji karyawan akan dikurangi.

6. Metode pembayaran

Harga pembelian dibayar dengan cara :

- (i) transfer (*wire transfer*) ke rekening yang akan diberitahukan oleh perusahaan pemberi kerja setempat. Di Indonesia:

Perusahaan yang mempekerjakan karyawan yang berpartisipasi	Rekening bank terkait untuk transfer
PT FREYSSINET TOTAL TECHNOLOGY	PT BANK BNP PARIBAS INDONESIA IDR 0570307 0401000213300022 BNPAIDJA
PT JETEC INDONESIA	PT BANK BNP PARIBAS INDONESIA IDR 0570307 0401000248200137 BNPAIDJA
PT INDOKOMAS BUANA PERKASA	PT BANK BNP PARIBAS INDONESIA IDR 0570307 0401000247500185 BNPAIDJA
VCGP DIRECTION ASIE BATIMENT HYDRAULIQUE	PT BANK HSBC INDONESIA IDR 0870010 050151190068 HSBCIDJA
B.U.T. MENARD GEOSYSTEMS INDONESIA	PT MAYBANK INDONESIA IDR 016 2415300323 IBBKIDJA

ATAU

- (ii) pembayaran gaji di muka (*salary advance*) atas jumlah yang harus dibayarkan dan pembayaran kembali atas *salary advance* tersebut dengan pemotongan gaji selama 12 bulan.

7. Penyimpanan Saham

Pembelian saham-saham VINCI dilakukan melalui FCPE Prancis. Pembelian Saham akan dilakukan oleh FCPE sementara “CASTOR INTERNATIONAL RELAIS 2023” yang akan bergabung ke dalam FCPE CASTOR INTERNATIONAL, tunduk pada keputusan Dewan Pengawas FCPE dan persetujuan *Autorité des Marchés Financiers* (Otoritas Sekuritas Prancis, AMF).

FCPE adalah wahana/sarana kepemilikan saham kolektif yang umum digunakan di Prancis untuk menyimpan saham yang dipegang oleh investor karyawan. FCPE didirikan dan diatur sesuai dengan Undang-Undang Moneter dan Keuangan Prancis (*French Monetary and Financial Code*). Pembentukan FCPE tunduk pada persetujuan *Autorité des Marchés Financiers* (“AMF”), yang merupakan regulator sekuritas Prancis. Unit FCPE hanya dapat diusulkan kepada karyawan perusahaan/grup.

FCPE memiliki ciri-ciri sebagai berikut

- FCPE adalah kepemilikan kolektif (*joint co-ownership*), di mana karyawan adalah pemilik bersama atas saham pemberi kerja atau perusahaan afiliasi mereka; FCPE tidak memiliki keberadaan yang terpisah secara hukum dari aset yang dimilikinya;
- FCPE dikecualikan dari pajak penghasilan perusahaan Prancis;
- Pemegang unit FCPE secara eksklusif adalah karyawan dari perusahaan grup yang berpartisipasi dalam program tabungan grup Prancis;
- FCPE memungkinkan semua saham yang diperoleh oleh karyawan melalui FCPE disimpan dalam satu sarana/wahana dan memfasilitasi manajemen dan administrasi atas saham tersebut. Hak suara yang melekat pada saham yang dipegang oleh FCPE dilaksanakan oleh dewan pengawas FCPE, yang terdiri dari perwakilan karyawan dan pemberi kerja;
- FCPE dikelola oleh perusahaan manajemen Prancis yang memegang lisensi dari AMF;
- Karyawan akan diberikan unit FCPE. Unit FCPE tidak dapat dicatatkan di bursa efek. Unit FCPE hanya dapat ditarik oleh FCPE.

8. Saham Bonus dan dasar perhitungannya

Selain investasi pribadi karyawan, VINCI akan memberikan saham secara gratis (Saham Bonus) berdasarkan syarat dan ketentuan sebagaimana dijelaskan lebih lanjut di bawah ini. Saham Bonus akan diberikan kepada karyawan yang telah mengikuti Program pada tanggal peningkatan modal dan akan tetap dipekerjakan oleh grup VINCI pada saat pemberian Saham Bonus.

1) Rasio penyamaan (Matching ratio):

Tahap penyamaan (<i>Matching tranche</i>): investasi karyawan	Rasio penyamaan (<i>Matching ratio</i>)	Saham Bonus maksimal
1 hingga 10 saham	2 Saham Bonus untuk setiap 1 saham yang dibeli	20 Saham Bonus
30 saham berikutnya (yaitu, total investasi 40 saham)	1 Saham Bonus untuk setiap 1 saham yang dibeli	50 Saham Bonus : - 20 pada tahap pertama - 30 pada tahap kedua
60 saham berikutnya (yaitu, total investasi 100 saham)	1 Saham Bonus untuk setiap 2 saham yang dibeli	80 Bonus Shares: - 20 pada tahap pertama - 30 pada tahap kedua - 30 pada tahap terakhir
Mulai dari saham ke-101 yang dibeli	Tidak ada penyamaan	80 Saham Bonus : - 20 pada tahap pertama - 30 pada tahap kedua - 30 pada tahap terakhir

2) Syarat perolehan hak dan periode perolehan hak (Vesting conditions and vesting period):

Saham Bonus adalah **hak bersyarat** untuk menerima saham VINCI tanpa pembayaran tambahan, yang dapat diterima oleh karyawan, dengan tunduk pada syarat sebagai berikut:

- 1) hubungan kerja karyawan dengan perusahaan Grup VINCI masih berlangsung pada hari terakhir periode perolehan hak (*vesting period*); dan
- 2) karyawan memegang Saham yang dipesan selama periode perolehan hak (*vesting period*) selama 3 tahun.

Periode perolehan hak (*vesting period*) akan dimulai bersamaan dengan periode penguncian (*lock-up period*), yaitu pada tanggal peningkatan modal saham/penyerahan saham (**6 Juli 2023**).

Hak atas Saham Bonus akan hangus jika:

- karyawan tersebut tidak termasuk dalam daftar gaji (*payroll*) perusahaan Grup VINCI pada hari terakhir periode perolehan hak (*vesting period*);
- karyawan menarik unit FCPE (seluruhnya atau sebagian) yang diperoleh dalam penawaran karyawan ini dengan kontribusi pribadi sebelum akhir periode penguncian (*lock-up*) 3 tahun.

Hak atas Saham Bonus juga akan hangus jika kontrak perjanjian kerja waktu tertentu karyawan berakhir, kecuali jika karyawan tersebut masuk dalam daftar gaji (*payroll*) perusahaan grup VINCI pada hari terakhir periode perolehan hak (*vesting period*) sebagai akibat dari kontrak kerja baru. Aturan ini telah disediakan untuk menjaga hak karyawan yang terlibat dari waktu ke waktu pada proyek konstruksi.

Saham Bonus (jika tidak hangus) akan diberikan pada akhir periode perolehan hak (*vesting period*) 3 tahun. Selama periode perolehan hak (*vesting period*) 3 tahun, karyawan secara hukum belum memiliki atau menjadi pemilik sah Saham Bonus tetapi hanya memiliki hak untuk menerima Saham Bonus sepanjang karyawan tersebut telah dan tetap memenuhi syarat untuk menerima Saham Bonus hingga akhir periode perolehan hak (*vesting period*). Jika karyawan berhak atas peristiwa penarikan/pelunasan lebih awal untuk menukarkan unit FCPE miliknya dan jika karyawan tersebut secara efektif menukarkan unit FCPE, hak atas Saham Bonus akan dibatalkan.

3) “Good leavers” dan kompensasi tunai (cash compensation):

Dalam peristiwa-peristiwa tertentu berikut ini, batal/hapusnya hak atas Saham Bonus akan dikompensasikan dengan pembayaran tunai:

- karyawan meninggal dunia;
- karyawan mengalami cacat;
- pemutusan hubungan kerja selain karena sebab tertentu;
- pensiun;
- karyawan tidak lagi berada dalam VINCI Group (sebagai akibat modal saham perusahaan pemberi kerjanya tidak lagi dipegang oleh VINCI lebih dari 50% atau pengalihan kontrak karyawan ke perusahaan yang tidak memenuhi syarat untuk berpartisipasi dalam Program);
- perubahan pemberi kerja dalam Grup VINCI dengan perubahan negara tempat kerja.

Dalam hal terjadi peristiwa yang tercantum di atas, karyawan berhak atas pembayaran sejumlah uang tunai yang dihitung sebagai berikut:

- Jumlah Saham Bonus yang awalnya diberikan dikalikan dengan harga pembelian satu saham VINCI dalam penawaran kepada karyawan yang mengakibatkan terbitnya hak atas alokasi Saham Bonus ini.
- Di luar Zona Euro, jumlah tersebut akan dikonversikan berdasarkan nilai tukar yang berlaku pada saat peristiwa “Good leavers” yang tercantum di atas.
- Pembayaran tunai dilakukan oleh perusahaan pemberi kerja setempat.

4) Penyerahan Saham Bonus:

Saham Bonus akan diserahkan oleh VINCI dari saham treasury (*treasury stock*) (yaitu, saham VINCI yang ada hasil pembelian kembali di pasar dan dipegang oleh perusahaan). Saham Bonus akan diserahkan kepada peserta yang tetap bekerja dengan grup VINCI setelah periode perolehan hak (*vesting period*) 3 tahun berakhir.

Karyawan akan memiliki kemungkinan untuk mengajukan sebelum penyerahan jika mereka bermaksud menjual saham atau mengalihkan saham ke rekening sekuritas pribadi mereka. Jika tidak, semua Saham Bonus akan diserahkan secara otomatis ke dalam FCPE (FCPE yang sama seperti yang digunakan untuk menyimpan aset karyawan berdasarkan Program) dan semua hak pemegang saham akan dilaksanakan untuk Saham tersebut sebagaimana diatur oleh peraturan FCPE. Setelah penyerahan, Saham Bonus tidak akan tunduk pada periode penguncian/pembatasan apa pun dan dapat dijual (unit FCPE yang ditarik oleh karyawan).

9. **Ketentuan mengenai hak yang melekat pada Efek yang ditawarkan**

Hak suara

Hak suara yang melekat pada Saham yang dibeli akan dilaksanakan oleh dewan pengawas FCPE atas nama karyawan. Dewan pengawas terdiri dari anggota yang ditunjuk oleh VINCI dan anggota yang dipilih oleh dan di antara karyawan-pemegang unit. Hanya anggota yang dipilih oleh dan di antara karyawan-pemegang unit yang mengambil keputusan tentang pelaksanaan hak suara.

Dividen

Saham yang dibeli berhak atas dividen, jika ada, yang dibayarkan oleh VINCI. Dividen akan dibagikan kepada FCPE dan diinvestasikan kembali dalam saham tambahan VINCI. Dividen yang diinvestasikan kembali dalam saham tambahan VINCI akan menghasilkan penerbitan unit FCPE tambahan (atau pecahannya) kepada karyawan.

Penguncian (Lock-up)

Saham yang dipesan dan unit FCPE terkait akan dikunci untuk jangka waktu 3 tahun (“**Periode Penguncian**”), kecuali dalam peristiwa tertentu. Mohon lihat rincian lebih lanjut tentang hal ini di Bagian “**10. Periode Penguncian (lock-up period)**”.

Penarikan/pelunasan (redemption) unit-unit FCPE:

Menjelang akhir Periode Penguncian (*lock-up period*), karyawan akan diinformasikan secara langsung oleh pemegang akun Program bahwa Periode Penguncian akan berakhir. Permintaan penarikan/pelunasan kemudian dapat diajukan oleh karyawan secara langsung

kepada manajer FCPE. Karyawan akan memiliki pilihan untuk:

- (i) menarik unit mereka dalam bentuk tunai atau Saham, atau
- (ii) menyimpan aset mereka yang diinvestasikan di FCPE, dari mana mereka akan bebas untuk menarik investasi kapan saja.

10. Periode Penguncian (*lock-up period*)

Investasi akan dikunci untuk jangka waktu **3 (tiga) tahun** kecuali dalam peristiwa tertentu di mana karyawan diizinkan untuk meminta “penarikan/pelunasan lebih awal (*early redemption*)” Unit FCPE pada Program:

- 1) karyawan meninggal dunia;
- 2) karyawan mengalami cacat;
- 3) pemutusan hubungan kerja;
- 4) pemberi kerja tidak lagi menjadi perusahaan yang berpartisipasi (akibat modal saham pemberi kerja tidak lagi dipegang oleh VINCI lebih dari 50% atau setidaknya sepertiga untuk perusahaan yang telah bergabung dalam program berdasarkan kriteria ini).

Jika terjadi penarikan/pelunasan lebih awal (*early redemption*) akibat karyawan menggunakan salah satu pengecualian untuk Periode Penguncian (*lock-up period*) (tercantum di atas), karyawan bertanggung jawab untuk mengajukan permintaan penarikan/pelunasan lebih awal (*early redemption*) ke anak perusahaan VINCI setempat. Karyawan diwajibkan untuk menyediakan dokumen pendukung yang sesuai atas terjadinya peristiwa penarikan/pelunasan lebih awal (*early redemption*). Informasi kemudian ditransfer ke pemegang akun Program dan aset segera ditebus setelahnya. Dalam hal penarikan/pelunasan lebih awal (*early redemption*) tersebut, karyawan akan kehilangan hak atas Saham Bonus. Namun, karyawan tersebut mungkin memenuhi syarat untuk mendapatkan kompensasi tunai yang diberikan kepada “*Good leavers*” seperti yang dijelaskan dalam Bagian “**8. Saham Bonus**”.

11. Asal Saham yang akan ditawarkan

Sebagaimana dijelaskan di atas, Saham yang ditawarkan pada Program ini dapat berasal dari **saham baru** yang diterbitkan dalam peningkatan modal yang dicadangkan untuk karyawan, atau **saham treasuri (*treasury shares*)** yang dimiliki VINCI.

Saham Bonus akan diserahkan oleh VINCI dari **saham treasuri (*treasury shares*)**.

12. Manfaat Program bagi karyawan

Manfaat bagi karyawan dengan mengikuti Program ini adalah sebagai berikut:

- 1) Karyawan yang membeli Saham akan diberikan Saham Bonus, bergantung pada syarat perolehan hak dan periode perolehan hak (*vesting conditions and vesting period*);
- 2) Kompensasi uang tunai untuk “karyawan yang melepaskan saham dengan baik (*good leavers*)” dapat diberikan dalam peristiwa-peristiwa tertentu karena pelepasan hak atas Saham Bonus;
- 3) Setiap dividen yang dibayarkan oleh VINCI akan diinvestasikan kembali secara otomatis di FCPE, sehingga meningkatkan nilai investasi karyawan;
- 4) Karyawan akan dikenakan biaya pengelolaan aset FCPE sebagaimana dijelaskan dalam peraturan FCPE. Namun, karyawan tidak akan dikenakan biaya/ongkos terkait dengan pendaftaran efek dan administrasi efek akun mereka. Biaya ini akan berhenti dibayarkan oleh perusahaan pemberi kerja setelah karyawan keluar dari Grup VINCI karena alasan apapun, kecuali pensiun atau pensiun dini.

Pernyataan

VINCI S.A. dengan ini menyatakan dan menegaskan bahwa informasi terkait Program yang diberikan kepada seluruh karyawan di Indonesia adalah secara substansi setara dengan informasi terkait Program yang diberikan kepada peserta di negara lain yang berpartisipasi di seluruh dunia, dengan informasi tambahan atau berbeda tergantung peraturan serta praktek di negara yang relevan (“Tambahan Informasi”), seperti informasi mengenai pembatasan berdasarkan *securities laws*, metode dan mata uang pembayaran, rincian kejadian yang merupakan pelepasan investasi awal, ketentuan-ketentuan setempat terkait pengendalian lalu lintas devisa, perburuhan, perpajakan serta ketentuan setempat lain, jika ada, yang dapat mempengaruhi pelaksanaan Program dan oleh karenanya perlu diperhatikan yang dimuat dalam suatu dokumen Tambahan Informasi untuk negara setempat (yang dalam kerangka Program, disebut Tambahan Informasi). Karyawan grup perusahaan VINCI S.A. lainnya di dunia juga menerima Tambahan Informasi dalam suatu Tambahan Informasi terkait peraturan dan praktek yang relevan sesuai negara masing-masing.