

# CASTOR INTERNATIONAL

## Het Internationale Aandelen- en groepsspaarplan van de VINCI-groep 2012 aanbod

### LOKAAL SUPPLEMENT VOOR BELGIË

*U werd uitgenodigd om in te investeren in VINCI aandelen in het kader van CASTOR INTERNATIONAL, het Internationaal Aandelen- en Groepsspaarplan van de VINCI groep. Dit document bevat de voor uw land specifieke bepalingen en voorwaarden en vormt een aanvulling op de documenten van het Plan (het reglement van het Internationaal Aandelen- en Groepsspaarplan en de reglementen van de FCPE's), de Informatiebrochure en het Inschrijvingsformulier. Het bevat eveneens een samenvatting van de fiscale gevolgen van uw investering. Uw aandacht wordt gevestigd op het feit dat noch VINCI, noch uw werkgever u enig persoonlijk, financieel of fiscaal advies omtrent dit aanbod verleent of zal verlenen in de toekomst.*

*Gelieve onderstaande informatie aandachtig te lezen alvorens uw beslissing tot investering te nemen.*

### Gevallen van vervroegde deblokkering

Uw plaatsing is onbeschikbaar (of «geblokkeerd») gedurende een periode van drie jaar, behalve indien zich een van volgende gevallen voordoet, waarin u de vervroegde terugkoop van uw deelbewijzen in het FCPE kan vragen: (i) uw huwelijk\*, (ii) komst van een derde of daaropvolgend kind in uw gezin\*, (iii) echtscheiding met volledige of gedeelde inwoning van minstens 1 kind bij u thuis\*, (iv) invaliditeit (van u, uw echtgeno(o)t(e) of uw kinderen), (v) overlijden (van u of van uw echtgeno(o)t(e)), (vi) beëindiging van uw arbeidsovereenkomst, (vii) aankoop of uitbreiding van uw voornaamste verblijfplaats\*, (viii) te grote schuldenlast, zoals voorzien onder Frans recht, (ix) opstart van eigen onderneming\*.

In de gevallen aangeduid door (\*) dient de aanvraag tot deblokkering binnen de 6 maanden na het ontstaan van het geval te worden ingediend.

Deze gevallen van vervroegde deblokkering zijn gedefinieerd door het Internationaal Aandelen- en Groepsspaarplan van de VINCI groep dat verwijst naar het Franse recht en dienen geïnterpreteerd en toegepast te worden overeenkomstig het Franse recht. Om na te gaan of een geval van vervroegde deblokkering op u van toepassing is, neemt u contact op met de HR-afdeling van uw werkgever aan wie u uw situatie kan beschrijven. U kan uw tegoeden slechts deblokken na bevestiging dat een geval van vervroegde deblokkering op u van toepassing is en op vertoon van de vereiste stavingsdocumenten.

Behalve in geval van overlijden of invaliditeit, zal de vervroegde deblokkering het verlies van het voordeel van de Gratis Aandelen met zich meebrengen.

### Fiscale informatie

*Deze samenvatting zet de algemene principes uiteen die in werking zijn in oktober 2011 en die mogelijks van toepassing zijn op de werknemers die inwoners van België zijn voor toepassing van de Belgische belastingwetgeving en het Verdrag tussen Frankrijk en België van 10 maart 1964 ter vermijding van dubbele belasting (het "Verdrag"). De fiscale gevolgen die hieronder worden vermeld, zijn beschreven overeenkomstig de Belgische belastingwetgeving en praktijken, bepaalde Franse belastingwetten en praktijken en het Verdrag, dewelke van toepassing zijn ten tijde van het aanbod. Deze principes, wetten en praktijken kunnen wijzigen in de tijd. De werknemers dienen eveneens hun persoonlijke situatie in acht te nemen.*

*Gelieve in dit verband op te merken dat op 26 november 2011 een politiek akkoord bereikt werd omtrent de Belgische federale begroting voor 2012, dat een aantal fiscale maatregelen bevat die relevant zijn voor een investering in het huidig plan. We verwijzen in onderstaande samenvatting naar de verwachte fiscale wijzigingen (vanaf 2012). Gelieve evenwel op te merken (i) dat het politiek akkoord niet alle maatregelen in detail behandelt en (ii) dat deze maatregelen nog niet in Belgisch recht omgezet werden. Bijgevolg bestaat er nog onzekerheid over de aangekondigde fiscale behandeling.*

*Voor definitief advies moeten de werknemers hun eigen fiscale raadgever raadplegen over de fiscale gevolgen van de inschrijving op VINCI aandelen. Deze samenvatting is louter informatief en mag niet als volledig of definitief worden beschouwd.*

**Geen enkele bepaling onder Belgisch recht voorziet uitdrukkelijk in soortgelijke plannen als huidig plan. Ten einde zekerheid te bekomen dat de hierna beschreven benadering gevolgd zal worden voor het aanbod van VINCI aan de werknemers van haar Belgische dochtervennootschappen in 2012, hebben de Belgische dochtervennootschappen een formele aanvraag tot voorafgaande beslissing in fiscale zaken ingediend. We verwachten dat de Dienst Voorafgaande Beslissingen in fiscale zaken het hieronder beschreven fiscale regime bevestigt. Mocht dit niet het geval zijn, zal er een update opgesteld worden.**

### I. Belastingen verschuldigd bij de inschrijving op de aandelen via tussenkomst van het FCPE:

De aandelen waarop u met uw persoonlijke bijdrage heeft ingeschreven zullen aangehouden worden in het Compartiment CASTOR INTERNATIONAL n°1 (het "Compartiment") van het Gemeenschappelijk Bedrijfsbeleggingsfonds CASTOR INTERNATIONAL, een gemeenschappelijk fonds voor werknemers-aandeelhouders naar Frans recht (*Fonds Commun de Placement d'Entreprise*, het "FCPE"). U zal bijgevolg deelbewijzen ontvangen in het FCPE. De inschrijving op de aandelen zal gebeuren door tussenkomst van het FCPE CASTOR INTERNATIONAL RELAIS 2012, dat zal fusioneren met het Compartiment.

## **A. Belasting in Frankrijk**

U zal in principe niet aan belastingen of sociale zekerheidsbijdragen onderworpen worden in Frankrijk naar aanleiding van de inschrijving en terugkoop van uw deelbewijzen in het Compartiment. Indien uw investering aangehouden wordt door tussenkomst van het Compartiment, zal u in Frankrijk evenmin aan belastingen of sociale zekerheidsbijdragen onderworpen worden met betrekking tot enige dividenden die worden uitgekeerd door VINCI en worden geherinvesteerd in het Compartiment.

## **B. Belasting in België**

### ***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijk verschuldigd zijn bij de inschrijving***

Er zal geen belastbare korting vastgesteld worden in België voor belastingdoeleinden. Bijgevolg zal u niet onderworpen worden aan belastingen of sociale zekerheidsbijdragen bij de inschrijving.

### ***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijk verschuldigd zijn op dividenden ontvangen door het Compartiment, ondanks de herinvestering***

De dividenden zullen in België aan belasting onderworpen zijn, maar er zullen geen sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd zijn. De dividenden zullen als roerende inkomsten aangegeven moeten worden in uw jaarlijkse belastingaangifte voor het jaar waarin het dividend betaald werd aan het Compartiment, ondanks het feit dat u geen contante betaling zal ontvangen op dat ogenblik. U zal tijdig een bankattest ontvangen met het bedrag aan dividenden dat u moet aangeven.

U zal op deze dividenden belast worden aan een afzonderlijk tarief van 25%. Voor aandelen uitgegeven na 1 januari 1994 via een publieke uitgifte is evenwel, onder bepaalde voorwaarden, een tarief van 15% van toepassing. De nieuwe aandelen die aangehouden worden in het Compartiment kunnen genieten van het verlaagd tarief. Deze belasting zal enkel verschuldigd zijn bij de ontvangst van het aanslagbiljet met betrekking tot het jaar waarin de dividenden uitgekeerd werden.

Gelieve op te merken dat een verhoging van het verlaagde tarief van 15% tot 21% werd aangekondigd. Bovendien zal een bijkomende belasting van 4% op roerende inkomsten (waaronder dividenden) ingevoerd worden voor belastingplichtigen met roerende inkomsten van meer dan € 20.000 per kalenderjaar (zij het enkel op het gedeelte dat hoger ligt dan € 20.000). Naargelang de keuze van de belastingplichtige zou deze belasting worden afgehouden, ofwel aan de bron door het optrekken van de roerende voorheffing tot 25%, ofwel via het jaarlijks aanslagbiljet volgend op de belastingaangifte.

### ***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijk verschuldigd zijn wanneer het Compartiment de deelbewijzen terugkoopt***

U zal geen belastingen of sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd zijn bij de verkoop van de deelbewijzen (voor aandelen of geld) aan het Compartiment.

## **II. Belastingen verschuldigd met betrekking tot de Gratis Aandelen toegekend door VINCI:**

Bovenop uw inschrijving zal VINCI u een recht toekennen om gratis VINCI aandelen te ontvangen ("Gratis Aandelen"), mits u voldoet aan een aantal voorwaarden die vastgesteld zijn in het Internationaal Aandelen- en Groepsspaarplan voor Werknemers en waarvan u een samenvatting kan vinden in de Informatiebrochure. Indien aan alle voorwaarden voldaan is, zullen deze aandelen op het einde van de verwervingsperiode, of eerder in geval van overlijden of invaliditeit, geleverd worden aan het Compartiment. U zal evenwel ook de mogelijkheid hebben om te kiezen voor het rechtstreeks aanhouden van deze aandelen op een effectenrekening op uw naam.

## **A. Belasting in Frankrijk**

Levering of verkoop van de Gratis Aandelen. De belasting van toepassing op de dividenden zal afhangen van uw beslissing om de Gratis Aandelen rechtstreeks aan te houden of via het Compartiment.

## **B. Belasting in België**

### ***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijk verschuldigd zijn bij de toekenning door VINCI van het recht om Gratis Aandelen te ontvangen***

In principe zullen geen belastingen of sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd zijn naar aanleiding van de toekenning van het recht om Gratis Aandelen van VINCI te ontvangen.

Deze conclusie is gebaseerd op het feit dat u slechts een onvoorwaardelijke recht zullen hebben op de Gratis Aandelen bij de voldoening van de verwervingsvoorwaarden in 2015 (of voor 2015, in geval van overlijden of invaliditeit) en dat u, tot dan, geen recht zal hebben op dividenden of stemrechten met betrekking tot de Gratis Aandelen.

### ***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijk verschuldigd zijn bij de levering van de Gratis Aandelen***

U zal bij de levering van de Gratis Aandelen in België onderworpen worden aan de personenbelasting, berekend aan progressieve tarieven op het belastbaar bedrag dat gelijk zal zijn aan de marktwaarde van de VINCI aandelen op de dag van de levering. De toepasselijke tarieven variëren tussen 25% en 50% (te verhogen met lokale opcentiemen).

U zal op hetzelfde bedrag eveneens onderworpen worden aan sociale zekerheidsbijdragen in België, die door uw werkgever ingehouden zullen worden op uw loon. U zal het nodige bedrag overschrijven aan uw werkgever indien het bedrag van uw loon niet volstaat.

Dezelfde belasting zal van toepassing zijn indien u beslist om uw Gratis Aandelen rechtstreeks aan te houden.

In principe zullen er geen bijkomende belastingen verschuldigd zijn bij verkoop van uw Gratis Aandelen na de levering.

---

***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijks verschuldigd zijn op de dividenden die eventueel uitgekeerd worden na levering van de Gratis Aandelen***

Indien u beslist om de Gratis Aandelen aan te houden in het Compartiment, zullen de dividenden geherinvesteerd worden in het Compartiment. De dividenden zullen belastbaar zijn in België aan een tarief van 25% (of 15% onder bepaalde voorwaarden, indien het aandelen betreft die na 1 januari 1994 zijn uitgegeven via een publieke uitgifte), maar zullen geen aanleiding geven tot sociale zekerheidsbijdragen. De dividenden zal u als roerende inkomsten moeten aangeven in uw jaarlijkse belastingaangifte voor het jaar waarin de dividenden betaald zijn aan het Compartiment, ondanks het feit dat u geen contante betaling ontvangt op dat ogenblik. U zal tijdig een bankattest ontvangen met het bedrag aan dividenden dat u moet aangeven.

Indien u beslist om de Gratis Aandelen rechtstreeks aan te houden, zullen de eventuele dividenden onderworpen worden aan bronheffing in Frankrijk (aan een tarief van 25%, of 15% overeenkomstig de bepalingen van het Verdrag en voor zover bepaalde formaliteiten vervuld worden). Bovendien zullen de dividenden belastbaar zijn in België aan het tarief van 25% (of 15% onder bepaalde voorwaarden, indien het aandelen betreft die na 1 januari 1994 zijn uitgegeven via een publieke uitgifte hierboven). Indien u overweegt om te kiezen voor het rechtstreeks aanhouden van de Gratis Aandelen, raden wij u aan om tijdig bijkomend advies in te winnen over de belasting van de dividenden.

Gelieve hierbij op te merken dat een verhoging van het verlaagde tarief van 15% tot 21% werd aangekondigd. Bovendien zal een bijkomende belasting van 4% op roerende inkomsten (waaronder dividenden) ingevoerd worden voor belastingplichtigen met roerende inkomsten van meer dan € 20.000 per kalenderjaar (zij het enkel op het gedeelte dat hoger ligt dan € 20.000). Naargelang de keuze van de belastingplichtige zou deze belasting worden afgehouden, ofwel aan de bron door het optrekken van de roerende voorheffing tot 25%, ofwel via het jaarlijks aanslagbiljet volgend op de belastingaangifte.

***Belastingen en/of sociale zekerheidsbijdragen die mogelijks verschuldigd zijn wanneer het Compartiment de deelbewijzen terugkoopt***

Er zullen geen belastingen of sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd zijn bij de verkoop van de deelbewijzen aan het Compartiment.

**III. Uw aangifteverplichtingen met betrekking tot de aandelen aangehouden in het Compartiment en de Gratis Aandelen**

***Gratis Aandelen***

Het voordeel van alle aard van de Gratis Aandelen die u ontvangt zal opgenomen worden in uw individuele fiche en samenvattende opgave en zal moeten worden aangegeven in uw jaarlijkse belastingaangifte. De inkomstenbelasting op het voordeel van alle aard zal pas verschuldigd zijn bij ontvangst van het aanslagbiljet voor de inkomsten ontvangen in 2015. Het voordeel van alle aard zal belastbaar zijn als normaal beroepsinkomen aan de progressieve inkomstenbelastingtarieven, die kunnen oplopen tot 50% (te vermeerderen met lokale opcentiemen). Uw werkgever zal evenwel bedrijfsvoorheffing tegen gelijkaardige tarieven inhouden op uw loon van de maand waarin dit voordeel van alle aard u zal worden toegekend. De bedrijfsvoorheffing kan in mindering worden gebracht van de eindbelasting (en elk overschot wordt terugbetaald).

***Dividenden***

De dividenden die u zal ontvangen of die u geacht zal worden te ontvangen met betrekking tot de aandelen aangehouden in het Compartiment en de Gratis Aandelen zal u als roerende inkomsten moeten aangeven in uw jaarlijkse belastingaangifte voor het jaar waarin de dividenden betaald zijn aan u of aan het Compartiment (ondanks het feit dat u geen contante betaling ontvangt op dat ogenblik). U zal tijdig een bankattest ontvangen met het bedrag aan dividenden dat u moet aangeven.

**IV. Belastingvermindering**

Een belastingvermindering van tussen 30% en 40% van de betaalde prijs voor de aandelen, tot een maximumprijs van € 710 (voor inkomstenjaar 2011) per persoon of echtgenoot is beschikbaar naar Belgisch fiscaal recht. U kan de belastingvermindering opeisen in uw belastingaangifte voor het inkomstenjaar 2012. De belastingvermindering is slechts volledig beschikbaar indien de aandelen gedurende een ononderbroken periode van vijf jaar door u aangehouden worden en kan niet worden gecombineerd met de belastingvermindering voor pensioensparen. Er is geen belastingvermindering beschikbaar voor de Gratis Aandelen.