

ELIS WERKNEMERS AANDELEN AANBOD LOKALE BIJLAGE VOOR NEDERLAND

Elis is voornemens om een werknemersaandelenplan toe te passen waarbij de hiervoor in aanmerking komende werknemers de mogelijkheid wordt geboden om te investeren in Elis-aandelen. Hieronder vindt u een korte omschrijving van de verwachte voorwaarden van het aanbod, de specifieke Nederlandse informatie van het aanbod en een samenvatting van de belangrijkste fiscale gevolgen van het aanbod.

Samenvatting van het Aanbod

Te lezen in samenhang met de werknemersbrochure en het inschrijvingsformulier

Een kapitaalverhoging gereserveerd voor werknemers

Naar verwachting worden aan alle hiervoor in aanmerking komende werknemers van de deelnemende Elis Groep-vennootschappen, Elis-aandelen aangeboden, overeenkomstig de kapitaalverhoging van Elis die gereserveerd is voor deze werknemers.

Indien het totale aantal aandelen waarop is ingeschreven het aantal aangeboden aandelen overtreft, kan het aantal aandelen waarop is ingeschreven worden verminderd. In dat geval wordt elke deelnemer hiervan persoonlijk op de hoogte gesteld.

Werknemers die in aanmerking komen

Het aanbod staat open voor alle huidige werknemers van Elis en haar deelnemende directe en indirecte dochters in wie Elis een meerderheidsbelang heeft, indien zij ten minste drie maanden in dienst zijn op de eerste dag van de inschrijvingsperiode.

Inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode zal naar verwachting op 17 september 2024 beginnen en loopt tot en met 3 oktober 2024.

Inschrijvingsprijs

Onder het plan bedraagt de inschrijvingsprijs voor de Elis-aandelen de referentieprijis minus een korting van 30%. De referentieprijis is gebaseerd op de gemiddelde openingsprijs van het Elis-aandeel op de 20 handelsdagen voorafgaand aan de dag dat de beslissing tot vaststelling van de prijs wordt genomen, dit zal naar verwachting plaatsvinden op 16 september 2024.

Betalingen vinden plaats in euro's.

Werkgeversbijdrage

Indien u ervoor kiest om te investeren in het plan, zal uw werkgever daaraan bijdragen met één aandeel voor elke tien aandelen waarop u zich heeft ingeschreven via het "Elis for all relais 2024" FCPE.

Uw investering is gemaximaliseerd

Het maximale bedrag dat u kunt investeren is gelijk aan 25% van uw bruto jaarsalaris (inclusief eventuele bonussen), tot maximaal EUR 50.000. De werkgeversbijdrage, voor zover van toepassing, wordt niet meegenomen bij het bepalen van uw maximale investering van 25%.

Betalingsmethoden

De betaling van de inschrijvingsprijs geschiedt in euro's. Betaling vindt plaats door middel van een SEPA automatische incasso. Het door u te betalen bedrag wordt na 17 september 2024 van uw bankrekening afgeschreven.

Bewaring van uw aandelen

Een Frans collectief bedrijfsbeleggingsfonds, genaamd Fonds Commun de Placement d'Entreprise of, afgekort, FCPE, zal namens u inschrijven op aandelen en zal namens u de aandelen houden. Een dergelijk bedrijfsbeleggingsfonds wordt in Frankrijk doorgaans gebruikt voor het houden van aandelen door werknemers/investeerders. Uw investering wordt gehouden door het "Elis Shareholding" FCPE. U krijgt units in het FCPE die overeenkomen met het aantal aandelen waarop u heeft ingeschreven.

Uw investering zal onderworpen zijn aan een blokkeringsperiode van 3 jaar

Vanwege de voordelen van het plan, is uw investering gedurende een periode van ongeveer 3 jaren geblokkeerd (eindigend op 14 november 2027). Tijdens deze blokkeringsperiode kunt u uw units niet verkopen, tenzij u in aanmerking komt voor een vervroegde vrijval (zie "Redenen voor vervroegde vrijval" hieronder).

Redenen voor vervroegde vrijval

Gedurende de driejarige blokkeringsperiode zoals hierboven omschreven, kunt u, of uw erfgenamen, slechts een verzoek indienen voor de verkoop van uw aandelen indien sprake is van één van de volgende omstandigheden:

1. Arbeidsongeschiktheid van de werknemer na verval loondoorbetalingsverplichting door beschikking UWV;
2. Overlijden van de werknemer, zijn of haar echtgen(o)t(e) of geregistreerd partner;
3. Beëindiging van de dienstbetrekking door de werkgever wegens dringende reden, zoals bedoeld in artikel 7:677 en 678 van het Burgerlijk Wetboek.

De hierboven genoemde redenen voor vervroegde vrijval zijn gebaseerd op Frans recht. Deze redenen voor vervroegde vrijval moeten daarom geïnterpreteerd en toegepast worden naar Frans recht. Voordat u erop kunt vertrouwen dat een reden van vervroegde vrijval op uw situatie van toepassing is, moet u dit bespreken met uw werkgever om zeker te zijn dat u aan alle eisen van het Franse recht voldoet.

Dividenden

Indien er dividend wordt uitgekeerd op de aandelen, terwijl deze aandelen worden gehouden door het FCPE, wordt het dividend geherinvesteerd in additionele Elis-aandelen. Dividenden worden niet aan u uitgekeerd. Voor de geherinvesteerde dividenden ontvangt u additionele units, of gedeelten daarvan, in het FCPE.

Stemrechten

Zolang de aandelen worden gehouden door het FCPE, worden de bij de aandelen behorende stemrechten namens de werknemers uitgeoefend door de raad van bestuur van het FCPE.

Vrijval

Uw investering, inclusief aanvullende units, wordt beschikbaar na afloop van de blokkeringsperiode van ongeveer 3 jaar, of eerder indien sprake is van een reden voor vervroegde vrijval. Voorafgaand aan het einde van de blokkeringsperiode ontvangt u bericht dat uw investering beschikbaar wordt. Op dat moment kunt u kiezen tussen het laten vrijvallen van uw investering of het blijven houden van het aantal aandelen via het FCPE, waarna het u vrij staat om uw investering op ieder moment te laten vrijvallen.

Fiscale Informatie voor Werknemers die inwoner zijn van Nederland

De hiernavolgende samenvatting zet een aantal algemene richtlijnen uiteen die waarschijnlijk van toepassing zullen zijn op werknemers die (i) inwoner zijn van Nederland zoals bedoeld in de Nederlandse belastingwetgeving en het Belastingverdrag ter voorkoming van dubbele belasting tussen Nederland en Frankrijk van 16 maart 1973 (het “Verdrag”) en (ii) onder de reikwijdte van het Verdrag vallen, maar is niet van toepassing in alle specifieke gevallen. Deze samenvatting is enkel ter informatie en kan niet als volledig of uitputtend worden beschouwd. Voor definitief advies behoren werknemers hun eigen fiscale adviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van hun deelname aan het Elis werknemersaandelenplan.

De hieronder beschreven fiscale gevolgen zijn in overeenstemming met de Nederlandse belastingwetgeving en het fiscale beleid die ten tijde van dit aanbod van kracht zijn. De wetgeving en het Verdrag kunnen in de toekomst worden gewijzigd.

A. Belastingheffing in Frankrijk

Bij inschrijving bent u niet onderworpen aan belasting in Frankrijk. Op basis van het op dit moment geldende Franse recht bent u, vanwege het feit dat uw investering wordt gehouden door een compartiment van het FCPE en dit compartiment door Elis uitgekeerde dividenden herinvesteert, geen belasting en sociale verzekeringspremies in Frankrijk verschuldigd. Op de winst gerealiseerd met uw investering zullen geen belasting of sociale verzekeringspremies worden ingehouden in Frankrijk.

B. Belastingheffing in Nederland

Op het moment van inschrijving

I. Moet ik belasting en sociale verzekeringspremies betalen op het moment van inschrijving?

I.1. Belasting over het verschil tussen inschrijvingsprijs en marktwaarde van het Elis-aandeel op het moment van inschrijving

In principe is het verschil tussen (i) de waarde in het economische verkeer van de verkregen Elis-aandelen, inclusief de aandelen die u hebt verkregen met uw werkgeversbijdrage (zie onder I.2 hieronder), op de laatste dag van de inschrijvingsperiode (gebaseerd op de openingsprijs van het Elis-aandeel op Euronext Parijs op de 20 handelsdagen voorafgaande aan 17 september 2024, de “**Marktwaarde**”) en (ii) de door u betaalde inschrijvingsprijs, belastbaar inkomen uit arbeid. Dit inkomen uit arbeid is bij inschrijving onderworpen aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting. De loonbelasting is een voorheffing op de inkomstenbelasting en de ingehouden loonbelasting wordt op de te betalen inkomstenbelasting in mindering gebracht (indien de te betalen inkomstenbelasting minder bedraagt dan de ingehouden loonbelasting, wordt de teveel ingehouden loonbelasting aan u terugbetaald).

Inkomstenbelasting (en loonbelasting) wordt geheven tegen progressieve tarieven (2024) :

Belastbaar inkomen		% belasting	% premies	% totaal
Nul	€ 38.098	9,32%	27,65%	36,97%
€ 38.098	€ 75.518	36,97%	-	36,97%
€ 75.518	en meer	49,50%	-	49,50%

(deze tarieven gelden ook voor de inkomstenbelasting)

Daarnaast is hetzelfde inkomen uit arbeid onderworpen aan sociale verzekeringspremies. Zowel u als uw werkgever moeten deze premies betalen, maar alleen voor zover uw totale inkomen uit arbeid minder bedraagt dan € 71.628 (2024).

Vanwege de blokkeringsperiode is kan het belastbare bedrag worden verminderd met een korting van 18,5% over de waarde in het economische verkeer van de Elis-aandelen op de laatste dag van de inschrijvingsperiode. Deze vermindering is, voor zover deze wordt toegekend, definitief en wordt niet teruggedraaid indien u uw aandelen onder een van de toegestane mogelijkheden voor vervroegde vrijval verkoopt.

De Belastingdienst vereist dat uw werkgever als inhoudingsplichtige optreedt. Als gevolg hiervan wordt de verschuldigde loonbelasting (en, voor zover verschuldigd, ook sociale verzekeringspremies) door uw werkgever ingehouden op uw salaris in de maand waarin de inschrijvingsperiode afloopt. De werkgever zal de ingehouden belasting (en sociale verzekeringspremies) afdragen aan de Belastingdienst.

I.2. Belasting over de aanvullende werkgeversbijdrage

De aanvullende werkgeversbijdrage is ook belastbaar inkomen uit arbeid. Dit inkomen uit arbeid is bij inschrijving onderworpen aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting (zie I.1 hierboven).

Gedurende de looptijd van het Plan

II. Moet ik belasting en sociale verzekeringspremies betalen over dividenden?

De dividenden die door Elis worden uitgekeerd zullen door het FCPE automatisch worden geherinvesteed in aanvullende Elis-units. De waarde van de units zal toenemen door deze herinvestering van de dividenden.

U bent geen Nederlandse belasting of sociale verzekeringspremies verschuldigd over de dividenden die worden uitgekeerd op de Elis-aandelen.

III. Moet ik belasting betalen over die units die ik bezit?

Ja. Na inschrijving zijn de FCPE-units belast als inkomen uit sparen en beleggen (box III). Normaal gesproken zou belastingheffing plaatsvinden over het fictieve rendement zoals opgenomen in de wet. Echter, de Hoge Raad oordeelde op 24 december 2021 dat de vermogensrendementsheffing van box 3 in strijd is met het eigendomsrecht en het discriminatieverbod in het Europees Verdrag tot bescherming van de Rechten van de Mens (EVRM). Deze strijdigheid heeft als belangrijkste oorzaak dat sinds 2017 voor de belastingheffing in box 3 wordt uitgegaan van een fictief rendement over een fictieve samenstelling van het vermogen (vermogensmix), waardoor de belastingheffing erg ver af is komen te staan van een heffing over het werkelijke inkomen. Door deze uitspraak is het kabinet genoodzaakt geweest om de belastingheffing in Box 3 over het verleden en naar de toekomst toe te herzien. Het kabinet heeft aangegeven per 2026 naar een nieuw box 3-systeem te willen overgaan, dat gebaseerd is op werkelijk rendement. Voor de periode 2023 tot en met 2025 is als overbrugging naar een stelsel op basis van werkelijk rendement toch weer een forfaitaire spaarvariant ingevoerd als box 3-systematiek. Ook tegen deze overbruggingsregelingdaar lopen op dit moment zaken bij de Hoge Raad. Naar verwachting kunnen de uitspraken na de zitting van 2024 worden verwacht. Bij de forfaitaire spaarvariant wordt voor drie vermogenscategorieën voor de belastingheffing in box 3 nog steeds een forfaitair rendement als uitgangspunt genomen. De opbouw is als volgt:

Categorie	Forfaitair rendement
Banktegoeden	O.b.v. de actuele spaarrente (2024 : 1,03%)
Schulden	O.b.v. de actuele hypotheekrente (2024 : 2,46%)
Overige bezittingen (tweede woning, verhuurde onroerende zaken, beleggingen, etc.)	O.b.v. het meerjarig gemiddelde rendement op beleggingen in onroerende zaken, aandelen en obligaties (2024 : 6,04%)

Het forfaitaire rendement voor de categorieën banktegoeden en schulden wordt na afloop van het kalenderjaar definitief vastgesteld. Dus voor het kalenderjaar 2024 worden deze forfaitaire rendementen begin 2025 door het Ministerie van Financiën gepubliceerd. Het forfaitaire rendement op overige bezittingen staat voor 2024 op 6.04%.

Bij de forfaitaire spaarvariant wordt rekening gehouden met de werkelijke samenstelling van je spaargeld, je schulden en je overige bezittingen in box 3 op de peildatum van 1 januari. Dit vormt de grondslag van de heffing. De vrijstelling van € 57.000 (2024, voor fiscaal partners € 114.000) wordt pro rata in mindering gebracht op het vermogen. Het op basis van de tabel berekende forfaitaire rendement is vervolgens belast tegen 36% (2024).

Bij deblokking

IV. Moet ik belasting en sociale verzekeringspremies betalen wanneer ik aan het einde van de blokkeringsperiode (of indien sprake is van een toegestane reden voor voortijdige beëindiging) het FCPE verzoek om mijn units te betalen in contanten?

Na afloop van de blokkeringsperiode, heeft u de keuze om uw FCPE-units om te ruilen voor contanten of om uw FCPE-units te houden. Noch de omruiling van uw FCPE-units voor contanten noch het aanhouden van uw FCPE-units veroorzaakt heffing van Nederlandse belasting en/of sociale verzekeringspremies.

Als u ervoor kiest om niet meteen uw FCPE-units om te ruilen voor contanten, blijven uw FCPE-units belast als inkomen uit sparen en beleggen (zie onder III. hierboven).

Overig

V. Wat zijn mijn rapportageverplichtingen met betrekking tot het inschrijven op, het houden en verkopen van de FCPE-units en de betaling van dividenden?

U bent verantwoordelijk voor de betaling van inkomstenbelasting. Daarom dient u uw inkomen uit arbeid (zoals hierboven omschreven) op te nemen in uw aangifte inkomstenbelasting over het kalenderjaar waarin de inschrijvingsperiode eindigt. Na inschrijving, dient u de waarde van uw units (of het bedrag dat u hebt gerealiseerd bij verkoop van uw units) aan te geven als inkomen uit sparen en beleggen (Box 3) over de relevante kalenderjaren.

In principe moet u uw aangifte inkomstenbelasting indienen vóór 1 mei van het jaar volgend op het jaar van inschrijving en ieder volgend jaar. Zoals hierboven ook is omschreven, wordt de door uw werkgever ingehouden en betaalde loonbelasting verrekend met de door u verschuldigde inkomstenbelasting.

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. U moet de verschuldigde inkomstenbelasting binnen twee maanden na de datum dat een belastingaanslag is opgelegd betalen.