



AIR LIQUIDE KAPITAALVERHOOGING GERESERVEERD VOOR WERKNEMERS LOKALE BIJLAGE VOOR NEDERLAND

U bent uitgenodigd om in het kader van het 2023 Air Liquide Group werknemersaandelenplan ("myAL myShare 2023" of het "Aanbod") te investeren in aandelen van L'AIR LIQUIDE S.A. Gelieve er rekening mee te houden dat het myAL myShare 2023 een internationaal werknemersaandelenplan is dat onderworpen is aan zowel Nederlandse als Franse wet- en regelgeving.

Hieronder vindt u een beknopte samenvatting van de lokale aanbodinformatie en de voornaamste fiscale consequenties van het aanbod. U wordt geacht dit document, samen met de brochure, zorgvuldig te lezen, alvorens een beslissing te maken om te investeren in myAL myShare 2023.

Lokale aanbodinformatie

Kapitaalverhoging gereserveerd voor werknemers

Naar verwachting zullen er aandelen van L'Air Liquide S.A. worden aangeboden aan alle in aanmerking komende werknemers van de deelnemende vennootschappen van de Air Liquide Groep, dit in het kader van L'Air Liquide S.A.'s kapitaalverhoging die voor werknemers is gereserveerd.

Het aantal aandelen dat beschikbaar is gesteld voor dit aanbod wordt in het inschrijvingsformulier vermeld. Indien het aantal aandelen waarop wordt ingeschreven meer bedraagt dan het aantal aandelen dat voor dit aanbod beschikbaar is gesteld, dan kan het aantal aandelen waarop is ingeschreven worden verminderd. In dat geval zal elke deelnemer daarvan op de hoogte worden gesteld.

Voorwaarden

U komt in aanmerking voor het Aanbod indien:

- u aan het eind van de inschrijvingsperiode (welke loopt vanaf 6 november 2023 tot en met 16 november 2023) werknemer bent van L'Air Liquide S.A., of van een directe of indirecte meerderheidsdochtervennootschap van L'Air Liquide S.A.; en
- uw werkgever deelneemt aan het *Air Liquide International Group Share Purchase Plan*; en
- u minimaal drie maanden in dienst bent. Dit minimale dienstverband geldt ook in het kader van een arbeidsovereenkomst voor bepaalde tijd of in het kader van verschillende arbeidsovereenkomsten, niet noodzakelijkerwijs opeenvolgend, tussen 1 januari 2022 en 16 november 2023.

Inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode begint naar verwachting op 6 november 2023 en loopt tot en met 16 november 2023. Om deel te kunnen nemen aan het Aanbod, dient u zich uiterlijk op 16 november 2023 in te schrijven (vóór 12:00 uur, Parijse tijd).

Inschrijvingsprijs

De L'Air Liquide S.A. aandelen worden met korting aangeboden. De inschrijvingsprijs voor de aandelen wordt gebaseerd op de gemiddelde openingskoers van het L'Air Liquide S.A. aandeel op Euronext Parijs (de aandelenbeurs van Parijs) gedurende de 20 handelsdagen voorafgaand aan de datum waarop de inschrijvingsprijs zal worden vastgesteld (dit wordt de «referentieprij» genoemd). De inschrijvingsprijs is gelijk aan de referentieprij verminderd met een korting van 20%. Verwacht wordt dat de inschrijvingsprijs op 30 oktober 2023 zal worden vastgesteld.

De inschrijvingsprijs wordt uitgedrukt in euro, de munteenheid van de eurozone in de Europese Unie.

Maximale investering

De investering in in myAL myShare 2023 kan niet meer bedragen dan 25% van uw geschatte bruto jaarsalaris voor het jaar 2023.

Betalingsmethode

De betaling dient, vooraf en voor het volledige bedrag, te worden gedaan per bankoverschrijving naar de bankrekening aangegeven door uw lokale contactpersoon en dient te geschieden in euro.

Echter, indien u een voorkeur heeft voor een andere betalingsmethode, dan dient u dit voor het einde van de inschrijvingsperiode aan uw lokale contactpersoon mede te delen.

Indien u contact opneemt met uw lokale contactpersoon, dan zijn in Nederland de volgende betalingsopties beschikbaar:

1. Onmiddellijke betaling via:

- a) bankoverschrijving naar de door uw lokale contactpersoon aangewezen bankrekening;
- b) Salarisinhouding op uw salaris voor de maand december 2023;
- c) Verkoop van uw bovenwettelijke vakantiedagen (verwerkt in de salarisadministratie voor december 2023); en
- d) Verkoop van uw tijd-voor-tijd uren (verwerkt in de salarisadministratie voor december 2023).

2. Betaling via salarisinhoudingen over een periode van 12 maanden met de eerste inhouding op uw salaris voor januari 2024.

U kunt de bovenstaande betalingsopties 1a) tot en met 1d) combineren, maar betalingsopties 1. en 2. kunnen niet worden gecombineerd. Hierbij zij opgemerkt dat de betaling door een of meer salarisinhoudingen (indien gekozen) niet meer mogen bedragen dan 10% van uw netto maandsalaris per maand.

Arbeidsrechtelijke Disclaimer

Wij wijzen u erop dat het Aanbod wordt gedaan door het Franse bedrijf L'Air Liquide S.A. en niet door uw lokale werkgever. Het Aanbod maakt geen deel uit van uw arbeidsovereenkomst en is ook geen wijziging daarvan of aanvulling daarop. Bovendien geeft uw deelname aan het Aanbod u geen recht of aanspraak op soortgelijke aanbiedingen in de toekomst. Voordelen die u mogelijk ontvangt of waarvoor u in aanmerking komt in het kader van dit Aanbod worden niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de eventuele toekomstige voordelen, betalingen of andere rechten die aan u verschuldigd kunnen worden (bijvoorbeeld in geval van het beëindigen van uw arbeidsovereenkomst, zoals bijvoorbeeld een pensioen, een eventuele variabele vergoeding of een ontslagvergoeding).

Bewaring van uw aandelen

De aandelen waarop wordt ingeschreven zullen rechtstreeks door de werknemers op naam worden aangehouden bij de interne afdeling aandeelhoudersdiensten van L'Air Liquide S.A.

Blokkeringsperiode en vervroegde vrijval

In ruil voor de voordelen die in het kader van dit Aanbod worden toegekend, geldt voor de aandelen waarop wordt ingeschreven een blokkeringsperiode van vijf jaar (welke afloopt op 7 december 2028).

Desalniettemin kunt u voor het einde van de blokkeringsperiode verzoeken om een vervroegde vrijval van uw investering (en beëindiging van uw deelname aan het plan) indien zich een hieronder beschreven reden voor vervroegde vrijval voordoet:

1. U of uw echtgenoot/echtgenote (of geregistreerd partner) raakt invalide; of
2. U of uw echtgenoot/echtgenote (of geregistreerd partner) komt te overlijden; of
3. Uw werkgever beëindigt uw arbeidsovereenkomst wegens een dringende reden (ontslag op staande voet).

Deze redenen voor vervroegde vrijval zijn vastgelegd in Frans recht en dienen te worden geïnterpreteerd en toegepast in overeenstemming met Frans recht. Voordat u ervan uitgaat dat er een reden voor vervroegde vrijval van toepassing is op uw specifieke situatie, dient u eerst een beschrijving van uw specifieke situatie te verstrekken aan uw werkgever en dient uw werkgever vervolgens, nadat u de vereiste ondersteunende documentatie hebt verstrekt, te bevestigen dat uw situatie een geldige reden voor vervroegde vrijval betreft.

Werknemers moeten een verzoek tot vervroegde vrijval indienen binnen een periode van zes maanden nadat zich een geval van vervroegde vrijval heeft voorgedaan, behalve in geval van overlijden van de echtgeno(o)t(e) of invaliditeit (in dat geval kan het verzoek op elk moment worden ingediend). Voor nadere informatie kunt u contact opnemen met uw HR-afdeling.

Dividenden

Dividenden die worden uitgekeerd op de aandelen van L'Air Liquide S.A. zullen rechtstreeks aan de werknemers worden betaald via de lokale entiteit, na aftrek van de toepasselijke Franse bronbelasting. Aandelen die meer dan twee volledige jaren worden gehouden komen in aanmerking voor een verhoging van 10% van het dividendbedrag (hoewel hieraan wordt gerefereerd als een "loyaliteitsbonus", is dit juridisch gezien een dividenduitkering).

Stemrechten

De stemrechten die aan de aandelen zijn verbonden kunnen rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend.

Verkoop van de aandelen

In het geval dat de werknemer in aanmerking komt voor een vervroegde vrijval en hij/zij wenst zijn/haar aandelen te verkopen, dan kan een verzoek worden ingediend via de persoonlijke aandelenaccount welk een verkoopformulier bevat. De werknemer dient het voorvallen van de vervroegde vrijval op gepaste wijze te verantwoorden.

Onder voorbehoud van het bovenstaande kunnen de werknemers aan het einde van de blokkeringsperiode van vijf jaar beslissen om hun aandelen te behouden of om hun investering op elk moment te verkopen.

Belastinginformatie voor Nederlandse werknemers

Deze samenvatting zet een algemene beschrijving van de fiscale behandeling uiteen die van kracht is op het moment van inschrijving op dit aanbod en die naar verwachting van toepassing zal zijn op werknemers die inwoner zijn - en blijven tot aan de vrijval van de investering - van Nederland voor de Nederlandse belastingwetgeving en het belastingverdrag tussen Nederland en Frankrijk van 16 maart 1973 (het «Verdrag») en gerechtigd zijn tot de voordelen van het Verdrag. Deze samenvatting is mogelijk niet van toepassing in alle specifieke gevallen. De fiscale gevolgen die hieronder worden beschreven zijn in overeenstemming met het Nederlands en het Frans belastingrecht en de relevante principes daarvan die gelden op het moment van het Aanbod. Deze principes, wetten en het Verdrag kunnen met de tijd veranderen. Daarnaast is de onderstaande beschrijving van de fiscale behandeling bevestigd door de Belastingdienst.

Wees u ervan bewust dat zowel L'Air Liquide S.A. als uw werkgever u geen persoonlijk of fiscaal advies verstrekken of zullen verstrekken met betrekking tot het Aanbod. Deze samenvatting dient alleen ter informatie en u kunt er niet op vertrouwen dat deze volledig of afdoende is. Voor advies ten aanzien van de fiscale gevolgen van het inschrijven op L'Air Liquide S.A. aandelen dient u uw eigen belastingadviseur te raadplegen.

Op het moment van inschrijving

I. Dien ik op het moment van inschrijving op L'Air Liquide S.A. aandelen belastingen en/of sociale zekerheidspremies te betalen?

I.1 Belastingheffing over het verschil tussen de inschrijvingsprijs en de marktwaarde van het L'Air Liquide S.A. aandeel op het moment van inschrijving

In Nederland wordt over inkomen uit arbeid dat wordt ontvangen in de vorm van een korting op de koopprijs van aandelen zowel loonbelasting als inkomstenbelasting geheven, waarbij de geheven loonbelasting verrekend kan worden met de verschuldigde inkomstenbelasting (of, onder bepaalde omstandigheden, kan worden terugbetaald indien de ingehouden loonbelasting de verschuldigde inkomstenbelasting overstijgt).

Inkomstenbelasting wordt geheven tegen progressieve tarieven (voor 2023)*:

Belastbaar bedrag tussen	% belasting	% sociale zekerheidspremies	% totaal	Cumulative heffing	
Nil	€37.149	9,28%	27,65%	36,93%	€ 13.719
€37.149	€73.031	36,93%	-	36,93%	€ 26.970
€73.031	en meer	49,50%	-	49,50%	-

(* deze tarieven gelden ook voor de loonbelasting)

Bovendien kunnen er sociale zekerheidspremies verschuldigd zijn. De grondslag waarover deze premies worden berekend is gemaximeerd op een belastbaar premie-inkomen van € 66.956 (voor 2023).

U wordt geacht inkomen uit arbeid te hebben genoten op het moment van definitieve inschrijving, oftewel op de laatste dag van de inschrijvingsperiode (16 november 2023). Het belastbare bedrag wordt berekend als het verschil tussen (i) de totale waarde in het economische verkeer van uw L'Air Liquide S.A. aandelen op de laatste dag van de inschrijvingsperiode (gebaseerd op de slotkoers van het aandeel L'Air Liquide S.A. op Euronext Parijs op die dag, de "Marktprijs") en (ii) de door uw betaalde inschrijvingsprijs (met inachtneming van de korting van 20% op de referentieprijs). Als gevolg van de voorwaarden van het Aanbod, in het bijzonder de blokkeringsperiode van 5 jaar, is met de Belastingdienst overeengekomen dat dit belastbare bedrag verminderd zal worden met een korting van 18,5% van de Marktprijs.

De Belastingdienst vereist dat uw werkgever optreedt als inhoudingsplichtige. Daarom zal de loonbelasting (en de sociale zekerheidspremies, indien van toepassing) door uw werkgever van uw salaris worden ingehouden in de maand volgend op de maand waarin de inschrijvingsperiode eindigt en zal uw werkgever deze afgedragen aan de Belastingdienst.

Aangezien u zelf verantwoordelijk bent voor de betaling van inkomstenbelasting zult u het belastbare inkomen uit arbeid (zoals hierboven beschreven) moeten aangeven in uw aangifte inkomstenbelasting voor het jaar waarin uw inschrijving definitief wordt (oftewel 2023).

In principe dient u uw aangifte inkomstenbelasting voor 1 mei van het eerste jaar volgend op het relevante jaar in te dienen, wat in dit geval dus voor 1 mei 2024 zou zijn. Deze termijn kan door de Belastingdienst eenzijdig worden verlengd. Onder bepaalde voorwaarden kan deze termijn ook op individuele basis worden verlengd op verzoek van de belastingplichtige. Zoals hierboven beschreven, kunt u de ingehouden en door uw werkgever afgedragen loonbelasting verrekenen met de door u verschuldigde inkomstenbelasting.

I.2 Is het renteloze voorschot belastbaar?

Indien u kiest voor betaling in 12 maandelijkse termijnen, dan wordt dit voorschot door uw werkgever voor fiscale doeleinden gekwalificeerd als de toekenning van een renteloze lening. De toekenning van een renteloze lening door uw werkgever is over het algemeen onderworpen aan loonbelasting en inkomstenbelasting tegen progressieve tarieven (tot 49,5% in 2023). Bovendien kunnen er sociale zekerheidspremies verschuldigd zijn. Het belastbare voordeel wordt berekend als het verschil tussen de te betalen rente (0%) en de marktrente op het gemiddeld uitstaande bedrag, welke voor deze lening wordt geacht 8,6% op jaarbasis te zijn.

II. Dien ik met betrekking tot dividenden belastingen of sociale zekerheidspremies te betalen?

● Belastingheffing in Frankrijk

De dividenden betaald aan u door L'Air Liquide S.A. zijn onderworpen aan een Franse bronbelasting van 12,8%, tenzij de dividenden worden betaald op een rekening in een *Non-Cooperative State or Territory* (NCST)¹, waardoor een Franse bronbelasting van 75% van toepassing zal zijn.

● Belastingheffing in Nederland

Over het algemeen zijn dividenden die L'Air Liquide S.A. op de aandelen betaalt niet onderworpen aan Nederlandse belastingheffing. Bovendien zijn met betrekking tot dergelijke dividenden geen sociale zekerheidspremies verschuldigd. Echter, de aandelen zullen wel worden belast onder het regime van sparen en beleggen; zie hieronder onder IV.

Voorts zij opgemerkt dat de loyaliteitsbonus bestaande uit de 10% verhoging van het dividendbedrag die zal worden uitgekeerd op Aandelen die langer dan twee volledige jaren worden aangehouden, in principe onderworpen zal zijn aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting tegen de hierboven genoemde progressieve tarieven (waarbij de geheven loonbelasting verrekend kan worden met de verschuldigde inkomstenbelasting of, onder bepaalde omstandigheden, kan worden terugbetaald indien de ingehouden loonbelasting de verschuldigde inkomstenbelasting overstijgt).

III. Dien ik vermogensbelasting te betalen over aandelen die ik bezit?

Na de inschrijving (oftewel aan het eind van de inschrijvingsperiode) worden uw L'Air Liquide S.A. aandelen (of het bedrag dat is gerealiseerd bij de vervreemding van uw aandelen) belast als inkomen uit sparen en beleggen (box 3). Voor de toepassing van dit regime dient u de vrije marktwaarde van de aandelen van L'Air Liquide S.A. op 1 januari van het betreffende jaar en, indien van toepassing, de Lock-Up Verplichting (zoals hieronder gedefinieerd) op te nemen in uw aangifte inkomstenbelasting. De belastbare voordelen onder dit regime (indien van toepassing) worden berekend op basis van bepaald veronderstelde rendement. Of er inkomstenbelasting verschuldigd is onder dit regime hangt uiteindelijk af van uw persoonlijke situatie en uw andere activa en passiva op 1 januari van het betreffende jaar, evenals de toepassing van het heffingvrije vermogen.

Voor de bepaling van de waarde van uw aandelen kunt u de waarde in het economisch verkeer gebruiken van het L'Air Liquide S.A. aandeel op Euronext Parijs op 1 januari van het relevante kalenderjaar.

Indien uw L'Air Liquide S.A. aandelen nog geblokkeerd zijn als gevolg van de blokkeringsperiode, kunt u de resterende blokkering (indien van toepassing) als verplichting / schuld meenemen voor de berekening van uw persoonlijke rendementsgrondslag ("**Lock-Up Verplichting**"). De Lock-Up Verplichting kan als volgt worden berekend:

- 1 januari 2024: 18,22% van de hiervoor genoemde waarde het L'Air Liquide S.A. aandeel (resterende blokkeringsperiode van ongeveer 5 jaar);

- 1 januari 2025: 15,72% van de hiervoor genoemde waarde het L'Air Liquide S.A. aandeel (resterende blokkeringsperiode van ongeveer 4 jaar);

- 1 januari 2026: 13,22% van de hiervoor genoemde waarde het L'Air Liquide S.A. aandeel (resterende blokkeringsperiode van ongeveer 3 jaar);

- 1 januari 2027: 9,72 % van de hiervoor genoemde waarde het L'Air Liquide S.A. aandeel (resterende blokkeringsperiode van ongeveer 2 jaar); en

- 1 januari 2028: 5,22% van de hiervoor genoemde waarde het L'Air Liquide S.A. aandeel (resterend blokkeringsperiode van ongeveer 1 jaar).

De Lock-Up verplichting kan enkel in aanmerking worden genomen voor de berekening van uw persoonlijke rendementsgrondslag voor zover uw totale kwalificerende schulden een bedrag van EUR 3.400 overschrijden (2023, dit bedrag wordt verdubbeld voor fiscale partners).

Er zijn in beginsel geen sociale zekerheidspremies verschuldigd.

Op het moment van vrijval

IV. Dien ik belasting of sociale zekerheidspremies te betalen aan het einde van de blokkeringsperiode (of indien sprake is van vervroegde vrijval) ook al verkoop ik mijn aandelen L'Air Liquide S.A. niet?

(i) Belastingheffing in Frankrijk

U bent in Frankrijk niet onderworpen aan inkomstenbelasting over eventuele winst op de vrijval van uw aandelen.

(ii) Belastingheffing in Nederland

U bent in Nederland bij vrijval van uw aandelen niet onderworpen aan loonbelasting, inkomstenbelasting of sociale zekerheidspremies. In plaats daarvan zal het regime voor sparen en beleggen van toepassing zijn (zie hierboven onder III).

V. Dien ik belasting of sociale zekerheidspremies te betalen wanneer ik de aandelen in L'Air Liquide S.A. verkoop?

U bent in Nederland bij verkoop van uw aandelen niet onderworpen aan loonbelasting, inkomstenbelasting of sociale zekerheidspremies. In plaats daarvan zal het regime voor sparen en beleggen van toepassing zijn (zie hierboven onder III).

VI. Heb ik meldingsverplichtingen met betrekking tot de inschrijving, het houden van en de vrijval van de aandelen, alsmede met betrekking tot (eventueel) ontvangen dividenden?

Naast de hierboven beschreven meldingsverplichtingen gelden er geen additionele meldingsverplichtingen ten aanzien van de inschrijving, het houden van en/of de vrijval van de aandelen in L'Air Liquide S.A. of ten aanzien van de ontvangst van dividenden.

¹ De lijst NCST's kan ieder jaar worden aangepast. De landen die momenteel worden gekwalificeerd als NCST's zijn: Anguilla, de Bahama's, de Britse Maagdeneilanden, Panama, de Seychellen Turks- en Caicos-eilanden en Vanuatu.