

KAPITAALVERHOOGING VAN CRÉDIT AGRICOLE S.A. VOORBEHOUDEN AAN DE WERKNEMERS



ACR2025

LANDENBIJLAGE VOOR NEDERLAND

U bent uitgenodigd om te investeren in aandelen van Crédit Agricole S.A. in het kader van het aanbod voorbehouden aan werknemers van de Crédit Agricole groep (het “2025 Aanbod”).

Dit document is aan u verstrekt in aanvulling op de overige documenten die betrekking hebben op het 2025 Aanbod (en in het bijzonder de Informatiebrochure en het inschrijvingsformulier). Dit document bevat een samenvatting van de voorwaarden die van toepassing zijn op het 2025 Aanbod in Nederland en van de algemene fiscale gevolgen van uw investering. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van het 2025 Aanbod verwijzen wij u naar de overige documenten en de voorwaarden van het Internationale Groepsspaarplan van Crédit Agricole (Plan d'Épargne d'Entreprise Groupe International of “PEEGI”) die online beschikbaar zijn op de website www.acr.credit-agricole.com.

Het is uw beslissing om al dan niet deel te nemen aan het 2025 Aanbod. Noch Crédit Agricole S.A., noch uw werkgever, noch enige lokale autoriteit verstrekt u enig investeringsadvies. Deelname aan het 2025 Aanbod is niet verplicht en uw beslissing om al dan niet deel te nemen heeft geen invloed, hetzij positief hetzij negatief, op uw dienstverband bij de Crédit Agricole groep. Crédit Agricole S.A. aandelen zijn genoteerd aan Euronext Parijs. Uw investering is gerelateerd aan en zal veranderen met de marktwaarde van het Crédit Agricole S.A. aandeel en u loopt derhalve een risico. Geen enkele Crédit Agricole S.A. groepsentiteit is aansprakelijk indien u enig verlies lijdt in geval van een daling van de marktwaarde van de aandelen waarop u hebt ingeschreven.

Informatie met betrekking tot Crédit Agricole S.A. is beschikbaar op haar website (www.credit-agricole.com). Wij raden u in het bijzonder aan om het Universal Registration document van Crédit Agricole S.A. voor het jaar 2024 als ingediend bij de AMF (de Franse effectenautoriteit) en de updates daarvan te raadplegen. Deze documenten bevatten belangrijke informatie, in het bijzonder ten aanzien van de onderneming van de Crédit Agricole groep, haar financiële resultaten en de met haar activiteiten gepaard gaande risicofactoren.

INFORMATIE MET BETREKKING TOT HET 2025 AANBOD

Het 2025 Aanbod is gemaakt met een beroep op de vrijstelling van de prospectusplicht als beschreven in artikel 1(4)(i) van de EU Prospectus Verordening 2017/1129.

Wie kunnen/mogen deelnemen?

Om in aanmerking te komen voor deelname aan het 2025 Aanbod, moet u voldoen aan de volgende voorwaarden:

- U hebt een arbeidsovereenkomst met een aan het 2025 Aanbod deelnemende Crédit Agricole entiteit die van kracht is gedurende ten minste 1 dag van de Inschrijvingsperiode; en
- U bent ten minste 3 maanden in dienst bij een Crédit Agricole entiteit, op een continue basis of anderszins, gemeten in de periode tussen de laatste dag van de Inschrijvingsperiode en 1 januari 2024.

Inschrijvingsdata en inschrijfprijs

De inschrijfprijs zal overeenkomen met 80% van de gemiddelde koers van het aandeel Crédit Agricole S.A. gedurende de 20 handelsdagen voorafgaand aan de datum waarop het bestuur van Crédit Agricole S.A., of een gedelegeerde, besluit tot het vaststellen van de aanvangsdatum van de Inschrijvingsperiode. U zal worden geïnformeerd over de inschrijfprijs via www.acr.credit-agricole.com.

U kunt inschrijven op de aandelen Crédit Agricole S.A. gedurende de Inschrijvingsperiode, die loopt van 24 juni 2025 tot en met 8 juli 2025.

Bovengenoemde data zijn indicatief en kunnen veranderen.

Inschrijvingsproces

U kunt uw inschrijvingsverzoek indienen via de website voor het 2025 Aanbod www.acr.credit-agricole.com, met gebruikmaking van de apart aan u verstrekte logingegevens. U kunt de hoeveelheid aandelen waarop u zich heeft ingeschreven online aanpassen tot de laatste dag van de Inschrijvingsperiode.

Op basis van een verzoek aan HR Services, kan ook een papieren inschrijvingsformulier aan u worden verstrekt. Indien u een papieren inschrijvingsformulier indient en u zich ook online inschrijft op aandelen, zal alleen uw online inschrijving worden verwerkt.

Uw inschrijving wordt finaal en onherroepelijk op de laatste dag van de Inschrijvingsperiode.

Uw investering is gemaximeerd

Uw investering in het 2025 Aanbod is gemaximeerd op €40.000. In aanvulling hierop kan uw investering niet meer bedragen dan 25% van uw 2025 bruto jaarsalaris (inclusief eventuele bonussen).

Om te bepalen of u voldoet aan de maximumlimiet € 40.000, moet u rekening houden met alle inschrijvingen op beleggingen die u tijdens hetzelfde kalenderjaar doet in alle aandelenaanbiedingen die u worden aangeboden door een groepsmaatschappij van Crédit Agricole. De limiet van 25% is van toepassing op alle bijdragen in hetzelfde kalender jaar voor spaarplannen die zijn ingesteld krachtens de Franse wet.

Betalingsmethode

De voor u beschikbare betalingsmethoden om het bedrag van uw persoonlijke inleg te betalen zullen door uw werkgever aan u gecommuniceerd worden.

Bewaring van uw aandelen

Uw aandelen zullen in geregistreerde vorm worden gehouden op een effectenrekening aangehouden door Uptevia. Gelijk aan andere Crédit Agricole S.A. aandeelhouders, zult u profiteren van het recht om dividenden te ontvangen, indien en voor zover deze worden uitbetaald door Crédit Agricole S.A., en van het recht om te stemmen bij de algemene aandeelhoudersvergaderingen.

De blokkeringsperiode en vervroegde deblokking

In ruil voor de voordelen die u worden toegekend onder het 2025 Aanbod, is uw investering onderworpen aan een blokkeringsperiode tot en met 31 mei 2030. Gedurende deze periode kunt u uw investering niet te gelde maken, behalve indien zich een geval van vervroegde deblokking voordoet.

Gevallen van vervroegde deblokking van toepassing op investeringen in uw land zijn:

- Beëindiging van de dienstbetrekking door de werkgever wegens dringende reden.
- Uw arbeidsongeschiktheid of de arbeidsongeschiktheid van uw echtgenoot of geregistreerd partner.
- Uw overlijden of het overlijden van uw echtgenoot of geregistreerd partner. Indien een mogelijkheid tot vervroegde deblokking zich voordoet, kunt u slechts eenmaal verzoeken om vervroegde deblokking voor dat geval, voor uw volledige of een deel van de investering. De terugbetaling zal plaatsvinden in de vorm van een eenmalige betaling.

De bovenstaande gevallen van vervroegde deblokkering zijn gebaseerd op Frans recht en moeten worden geïnterpreteerd en toegepast in overeenstemming met Frans recht. U kunt er niet van uitgaan dat een geval van vervroegde deblokkering op u van toepassing is, tenzij u uw specifieke casus aan uw werkgever heeft voorgelegd en uw werkgever heeft bevestigd dat er sprake is van een geval van vervroegde deblokkering, onder overlegging aan uw werkgever van de door uw werkgever vereiste relevante ondersteunende documenten.

Arbeidsrechtelijke waarschuwing

Dit 2025 Aanbod wordt u gedaan door Crédit Agricole S.A. en niet door uw werkgever. De voorwaarden om in aanmerking te komen voor deelname aan dit 2025 Aanbod of een toekomstig aanbod worden bepaald ter discretie van Crédit Agricole S.A. Dit 2025 Aanbod vormt geen onderdeel van uw arbeidsovereenkomst en wijzigt of verandert deze overeenkomst ook niet.

De lancering van dit 2025 Aanbod vloeit voort uit het besluit genomen ter discretie van Crédit Agricole S.A. Het vormt geen onvoorwaardelijk recht en deelname aan dit 2025 Aanbod geeft u geen enkel recht op deelname aan vergelijkbare regelingen. Er bestaat geen verplichting voor Crédit Agricole S.A. om nieuwe aanbiedingen te lanceren in toekomstige jaren.

Voordelen of betalingen die u mogelijk ontvangt of waar u gerechtigd tot bent onder het 2025 Aanbod worden niet meegenomen de berekening van het pensioengevend salaris of bij het bepalen van het bedrag van enige toekomstige compensatie, betaling of andere rechten die u mogelijk toekomen (inclusief in geval van beëindiging van de dienstbetrekking).

FISCALE INFORMATIE VOOR WERKNEMERS

De samenvatting hieronder zet de algemene beginselen uiteen die naar verwachting van toepassing zijn op werknemers die hebben ingeschreven op het 2025 Aanbod en die (i) voor toepassing van de Nederlandse belastingwetgeving en het belastingverdrag tussen Nederland en Frankrijk ter voorkoming van dubbele belasting (het “Verdrag”) inwoner zijn en blijven van Nederland tot zij hun investering te gelde maken, en (ii) gerechtigd zijn tot de voordelen van het Verdrag.

Deze samenvatting is enkel ter informatie bedoeld en kan niet als volledig of uitputtend worden beschouwd. De fiscale gevolgen die op u van toepassing zijn, kunnen afwijken van de gevolgen beschreven in deze samenvatting afhankelijk van uw persoonlijke situatie, en in het bijzonder als u internationaal mobiel bent (bijvoorbeeld als u werkzaam of woonachtig bent of wordt buiten Nederland). Voor definitief advies met betrekking tot de fiscale gevolgen van deelname aan het 2025 Aanbod, dienen werknemers hun eigen fiscale adviseurs te raadplegen.

De hieronder beschreven fiscale gevolgen zijn in overeenstemming met Nederlandse en bepaalde Franse belastingwetgeving en -gebruiken en het Verdrag, die ten tijde van het 2025 Aanbod van kracht zijn. Deze wetgeving en gebruiken en het Verdrag kunnen in de toekomst veranderen.

Waarschuwing: De onderstaande fiscale behandeling is bevestigd door de Belastingdienst in het kader van het 2023 Aanbod en zou van toepassing moeten zijn op uw deelname aan het 2025 Aanbod. Indien enige aanpassingen aan de beschrijving van de toepasselijke belasting zoals hieronder uiteengezet vereist zijn, zult u hiervan op de hoogte worden gesteld.

Belastingheffing en sociale zekerheid ten tijde van inschrijving op Crédit Agricole S.A. aandelen

In principe is het verschil tussen (i) de waarde in het economisch verkeer van de door u verkregen aandelen op de laatste dag van de Inschrijvingsperiode (gebaseerd op de slotkoers van het Crédit Agricole aandeel op Euronext Parijs, de “Marktwaaarde”) en (ii) de door u betaalde inschrijfprijs inkomen uit arbeid op het moment van inschrijving. Dit inkomen uit arbeid is onderworpen aan zowel loonbelasting als inkomstenbelasting. Inkomstenbelasting (en loonbelasting) wordt geheven tegen progressieve tarieven (2025).

Belastbaar bedrag		% belasting	% premie	% totaal
Nihil	€ 38.441	8,17%	27,65%	35,82%
€ 38.441	€ 76.817	37,48%	-	37,48%
€ 76.817	en meer	49,50%	-	49,50%

(Deze tarieven zijn ook van toepassing op de loonbelasting.)

Daarnaast is hetzelfde inkomen uit arbeid onderworpen aan sociale verzekeringspremies. Zowel u als uw werkgever moeten deze sociale verzekeringspremies betalen, maar alleen voor zover uw totale inkomen uit arbeid minder bedraagt dan € 75.864 (2025).

Vanwege de blokkeringsperiode heeft Crédit Agricole S.A. de Belastingdienst verzocht overeen te komen dat het belastbare bedrag wordt verminderd met een korting van 18,3% van de Marktwaaarde. Deze korting is, indien toegekend, definitief en wordt niet terug gedraaid indien u uw aandelen onder een van de toegestane gevallen van vervroegde deblokking verkoopt. Wij wijzen u erop dat deze korting uitsluitend beschikbaar is indien u het koersrisico van uw investering niet afdekt (in overeenstemming met uw verklaring op het inschrijvingsformulier).

De Belastingdienst vereist dat uw werkgever als inhoudingsplichtige optreedt. Als gevolg hiervan wordt de verschuldigde loonbelasting (en de sociale zekerheidspremies, indien verschuldigd) ingehouden door uw werkgever op uw salaris en afgedragen aan de Belastingdienst.

Belastingheffing en sociale zekerheid met betrekking tot dividenden

Dividenden zullen onderworpen zijn aan Franse bronbelasting.

Onder Frans nationaal recht zijn dividenden uitgekeerd door een Franse vennootschap aan een niet-inwoner van Frankrijk in het algemeen onderworpen aan Franse bronbelasting op het moment van uitbetaling. Het tarief van de Franse bronbelasting is 12,80%¹.

Franse bronbelasting op dividenden (met een maximum van 12,80%) is verrekenbaar met de Nederlandse inkomstenbelasting verschuldigd over het inkomen uit sparen en beleggen (box 3, zie hieronder). Indien de onder het regime voor inkomen uit sparen en beleggen verschuldigde inkomstenbelasting onvoldoende is voor een volledige verrekening van de Franse bronbelasting, kan de niet verrekende bronbelasting in latere jaren worden verrekend met het inkomen uit sparen en beleggen.

Doorgaans zullen dividenden uitgekeerd door Crédit Agricole S.A. niet onderworpen zijn aan Nederlandse belastingheffing. Na inschrijving worden uw Crédit Agricole S.A. aandelen belast als inkomen uit sparen en beleggen (box 3). Onder dit Box 3-regime zijn dividenden als zodanig niet aan belasting onderworpen maar wordt u geacht een rendement te behalen op het saldo van de activa en passiva (inclusief de Crédit Agricole S.A. aandelen) per 1 januari van elk kalenderjaar (peildatum). Vanaf 1 januari 2023 zijn er 3 vermogenscategorieën: banktegoeden, overige bezittingen en schulden. Voor elke vermogenscategorie geldt een afzonderlijk forfaitair rendementspercentage. Het afzonderlijk forfaitair rendementspercentage voor de vermogenscategorie “overige bezittingen”, waarin de Crédit Agricole S.A. aandelen moeten worden opgenomen, bedraagt 5,88% (in 2025).²

Voor de bepaling van de waarde van uw Crédit Agricole S.A. aandelen, zou u de koers van het Crédit Agricole S.A. aandeel op Euronext Parijs op 1 januari kunnen gebruiken, een korting van deze marktwaarde kan worden verkregen tegen de volgende percentages:

- 1 januari 2026: 17,03%
- 1 januari 2027: 14,53%
- 1 januari 2028: 11,45%
- 1 januari 2029: 7,35%
- 1 januari 2030: 2,26%

Deze kortingspercentages zijn niet bevestigd door de Belastingdienst voor inkomstenbelasting doeleinden.

Het huidige tarief voor inkomen uit sparen en beleggen bedraagt 36%. Belastingheffing vindt slechts plaats voor zover de waarde van uw netto bezittingen meer bedraagt dan €57,684 (2025) (dit bedrag wordt verdubbeld voor fiscale partners). Er zijn geen sociale-zekerheidspremies zekerheidspremies verschuldigd.

Omdat u verantwoordelijk bent voor de betaling van uw inkomstenbelasting, dient u, na afloop van de Inschrijvingsperiode, de waarde van uw Crédit Agricole S.A. aandelen (of het bedrag dat u heeft gerealiseerd bij verkoop daarvan) aan te geven in uw inkomen uit sparen en beleggen over de relevante kalenderjaren.

Belastingheffing en sociale zekerheid ten tijde van het houden van mijn Crédit Agricole S.A. aandelen

Na inschrijving worden uw aandelen belast als inkomen uit sparen en beleggen (box 3), zie hierboven.

Houd er rekening mee dat de fiscale behandeling van de aandelen van Crédit Agricole S.A. in het regime voor sparen en beleggen geen onderdeel uitmaakt van het verzoek om een ruling. Als zodanig kunnen de Belastingdienst een andere positie innemen en een aanvullende aanslag inkomstenbelasting opleggen.

Belastingheffing en sociale zekerheid ten tijde van de verkoop van mijn Crédit Agricole S.A. aandelen

Vermogenswinsten behaald met de verkoop van uw aandelen zullen niet onderworpen zijn aan inkomstenbelasting of de heffing van sociale zekerheidspremies.

Let op: de inkomstenbelasting behandeling van de aandelen Crédit Agricole S.A. maakte geen deel uit van rulingverzoek aan de Belastingdienst.

¹ Het tarief wordt verhoogd naar 75% indien de dividenden worden uitbetaald op een bankrekening geopend in een zogeheten 'Non-Cooperative State or Territory' (een "NCST"), tenzij de uitkering van dividenden in een NCST niet ten doel heeft of de uitkomst daarvan niet is dat dividenden worden ontvangen in een dergelijke NCST voor belastingontwikkelingsdoeleinden. De lijst met NCSTs kan van tijd tot tijd wijzigen.

² Op basis van arresten van de Hoge Raad van 6 juni 2024 is het huidige systeem van belastingheffing van Box III, gebaseerd op een fictief rendement per vermogenscategorie, in strijd met Europees recht indien het fictieve rendement dat van toepassing is op de betreffende beleggingen hoger is dan het werkelijke rendement in het betreffende kalenderjaar. Op 14 maart 2025 is een wetsvoorstel ingediend bij het parlement. Op basis van dit voorstel geldt dat als u aantoont dat het werkelijke rendement - berekend volgens de richtlijnen van de Hoge Raad - lager is dan het toepasselijke geacht rendement, de heffingsgrondslag voor Box III dat lagere bedrag moet zijn. Het voorstel is onderhevig aan goedkeuring van het parlement.

Meldingsverplichtingen met betrekking tot de inschrijving, het houden van en de verkoop van mijn Crédit Agricole S.A. aandelen

Omdat u verantwoordelijk bent voor de betaling van uw inkomstenbelasting, dient u uw inkomen uit arbeid (als hierboven beschreven) op te nemen in uw aangifte inkomstenbelasting over het jaar dat uw inschrijving onherroepelijk wordt. Na inschrijving dient u tevens de waarde van uw Crédit Agricole S.A. aandelen (of het bedrag dat u heeft ontvangen bij een verkoop van uw aandelen) aan te geven als inkomen uit sparen en beleggen over de relevante kalenderjaren.

In principe dient u uw aangifte inkomstenbelasting voor 1 mei van het jaar volgend op het betreffende jaar in te dienen. Deze periode kan worden verlengd.

Over het algemeen zal de definitieve aanslag inkomstenbelasting over een bepaald jaar niet eerder worden opgelegd dan in de maand mei van het volgende jaar. Voorlopige aanslagen kunnen gedurende het belastingjaar worden opgelegd. U dient de verschuldigde inkomstenbelasting binnen twee maanden te betalen na de datum dat een belastingaanslag is opgelegd.