

OFERTA AKCJI PRACOWNICZYCH L'ORÉAL 2022 SUPLEMENT KRAJOWY - POLSKA

Zostali Państwo zaproszeni do zainwestowania w akcje L'Oréal w ramach planu akcjonariatu pracowniczego grupy L'Oréal na 2022 r. Poniżej znajdują Państwo krótkie podsumowanie informacji dotyczących oferty lokalnej oraz podstawowych konsekwencji podatkowych związanych z ofertą.

Sekcja Informacje Lokalne o Ofercie zawiera informacje na temat liczby i charakteru akcji L'Oréal oraz przesłanek i szczegółów oferty tych akcji.

INFORMACJE LOKALNE O OFERCIE

Oferta i Emitent

L'Oréal S.A., francuska spółka akcyjna (société anonyme), notowana na paryskim rynku akcji Euronext w segmencie A, z siedzibą przy 14, rue Royale, 75008 Paryż, Francja, zarejestrowana w paryskim Rejestrze Handlowym i Spółek pod numerem 632 012 100 ("**Emitent**" lub "**L'Oréal**"), postanowiła przeprowadzić ofertę akcji Emitenta skierowaną do pracowników i dyrektorów Emitenta oraz podmiotów z nim powiązanych, w tym do Polskich Spółek (zdefiniowanych poniżej) ("**Oferta**"). Strona internetowa Emitenta znajduje się pod adresem www.loreal.com.

Oferta jest prowadzona na podstawie następujących kluczowych decyzji korporacyjnych Emitenta:

- (i) uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 kwietnia 2022 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji;
- (ii) uchwała Rady Dyrektorów z dnia 21 kwietnia 2022 r. w sprawie ustalenia zasad Oferty;
- (iii) w dniu 3 czerwca 2022 r. Dyrektor Generalny (na podstawie delegacji Rady Dyrektorów) ustalił formalnie cenę subskrypcji Akcji oraz terminy okresu subskrypcji.

Oferta jest realizowana w krajach, w których działa L'Oréal i podmioty z nią powiązane, nie tylko w Polsce.

Powodem dla przeprowadzenia Oferty jest fakt, że L'Oréal zamierza ściślej powiązać swoich pracowników z rozwojem i wynikami grupy L'Oréal.

Oferowane Akcje

Akcje oferowane w ramach Oferty są akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 euro każda ("**Akcje**"). Oczekuje się, że emisja i wydanie akcji nastąpi w dniu 26 lipca 2022 r. lub około tej daty. Łączna maksymalna liczba Akcji oferowanych w ramach Oferty dla wszystkich krajów uczestniczących w Ofercie wynosi 500.000. Taka maksymalna liczba Akcji stanowi 0,09% kapitału zakładowego Emitenta według stanu na grudzień 2021 r. Akcje te będą akcjami nowej emisji i będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu w segmencie A paryskiej giełdy Euronext, tak szybko jak to możliwe po ich emisji, pod numerem kodu ISIN FR0000120321, wraz z pozostałymi wyemitowanymi akcjami Emitenta.

Emitent jest spółką francuską i w związku z tym prawa związane z Akcjami będą podlegać prawu francuskiemu. Akcje nie będą uprzywilejowane w stosunku do pozostałych akcji Emitenta. Tak długo, jak Akcje są przechowywane poprzez FCPE, prawa z Akcji są wykonywane za pośrednictwem FCPE (zob. fragment "*Przechowywanie akcji, prawa głosu, dywidendy*" poniżej). Udziały podlegają okresowi blokady (zob. fragment "*Okres blokady i Przypadki Przedterminowego Odblokowania – w jakich przypadkach mogą ubiegać się o wcześniejsze umorzenie?*" poniżej).

Kto może uczestniczyć w subskrypcji?

Wszyscy pracownicy, zatrudnieni na podstawie umowy o pracę (lub członkowie organów spółek), których staż pracy w biorących udział w Międzynarodowym Planie Akcjonariatu Pracowniczego spółkach z Grupy L'Oréal na 22 czerwca 2022 r. wynosi co najmniej 24 miesiące i którzy na dzień 22 czerwca 2022 r. pozostają pracownikami takiej spółki.

W Polsce Oferta jest adresowana do uprawnionych pracowników i członków organów następujących polskich spółek zależnych od Emitenta: Kosmepol sp. z o.o. i L'Oréal Polska sp. z o.o. ("**Polskie Spółki**").

Okres subskrypcji

Okres subskrypcji rozpoczyna się 8 czerwca 2022 r. i trwa do 22 czerwca 2022 r. (włącznie).

W trakcie okresu subskrypcji będziecie Państwo mogli dokonać subskrypcji on-line przez stronę <https://invest.loreal.com>. Nazwę użytkownika oraz hasło otrzymają Państwo pocztą elektroniczną lub tradycyjną. Jeżeli nie mają Państwo dostępu do Internetu, będą Państwo mogli złożyć subskrypcję także przez wypełnienie tradycyjnego papierowego formularza.

O ile nie złożyli Państwo subskrypcji on-line, prawidłowo wypełniony formularz subskrypcji należy doręczyć do Działu Personalnego Państwa pracodawcy przed 22 czerwca 2022 r.

Cena subskrypcyjna, limity dla inwestycji oraz ryzyko kursowe

Cena subskrypcyjna zostanie ustalona 3 czerwca 2022 r., jako średnia kursów otwarcia Akcji w okresie 20 dni sesyjnych poprzedzających ten dzień pomniejszona o 20% obniżkę. W ramach Oferty mogą Państwo zainwestować nie więcej niż 25% rocznego wynagrodzenia brutto, w ramach limitu równowartości 50 Akcji.

Należy zwrócić uwagę, że Państwa subskrypcja jest wyrażona w euro. W rezultacie, na potrzeby Państwa subskrypcji, kwota Państwa płatności w polskich złotych zostanie obliczona przez pracodawcę przy użyciu odpowiedniego kursu wymiany z początku czerwca 2022 r., ogłaszanego przez Europejski Bank Centralny. Wartość kursu wymiany zostanie przedstawiona Państwu na życzenie. W okresie trwania inwestycji wartość akcji L'Oréal nabytych za pośrednictwem FCPE będzie podlegać zmianom związanym z fluktuacją kursu wymiany euro i złotego. W przypadku wzrostu wartości euro w stosunku do złotego, wzrośnie wartość Akcji wyrażona w polskich złotych. Z drugiej strony, w przypadku spadku wartości euro w stosunku do złotego, spadnie wartość Akcji wyrażona w złotych.

Redukcja

W przypadku złożenia przez uprawnionych uczestników zapisów (subskrypcji) na większą liczbę Akcji niż proponowana w ramach Oferty, najwyższe zapisy (uwzględniające akcje darmowe) będą odpowiednio pomniejszone, tak aby liczba Akcji objętych zapisami odpowiadała liczbie oferowanych Akcji.

Metody płatności

Płatność będzie dokonywana w polskich złotych, po kursie ustalonym przez Emitenta w dniu lub około dnia 3 czerwca 2022 roku. Kurs ten jest ustalany wyłącznie na potrzeby przeliczenia kwoty subskrypcji i nie uchroni Państwa przed dalszymi wahaniami kursów walut, które mogą mieć wpływ na wartość inwestycji wyrażoną w złotych.. Dostępne są następujące opcje płatności:

- potrącenie z wynagrodzenia, w równych ratach przez okres 12 miesięcy, począwszy od lipca 2022 r.
- przelew bankowy całej kwoty na rachunek bankowy Państwa pracodawcy:

- L'Oreal Polska sp. z o.o., rachunek nr 16 1940 1210 0100 5126 0090 0000 (tytuł przelewu: „IESP 2022, [imię i nazwisko pracownika],[data urodzenia pracownika]”)
- Kosmopol sp. z o.o., rachunek nr 09 1940 1210 0100 6949 0090 0000 (tytuł przelewu: „IESP 2022, [imię i nazwisko pracownika],[data urodzenia pracownika]”)

Jeśli zdecydowaliście się Państwo opłacić swoją inwestycję poprzez potrącenie wynagrodzenia, są Państwo zobowiązani do zwrotu kwoty tej płatności swojemu pracodawcy. Jeśli zdecydują się Państwo na płatność przelewem bankowym i nie dokonają Państwo wymaganej płatności w terminie, może to spowodować, że Państwa subskrypcja nie zostanie uwzględniona. Jeśli mimo to Państwa subskrypcja zostanie uwzględniona, będą Państwo odpowiedzialni za zapłatę kwoty swojej subskrypcji.

Należy zauważyć, że potrącenia z wynagrodzenia podlegają ograniczeniom zgodnie z polskim prawem. Kwota wynagrodzenia w wysokości 80% minimalnego wynagrodzenia po odliczeniu składek na ubezpieczenie społeczne i zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych musi być wolna od potrąceń. Ograniczenia te należy wziąć pod uwagę, decydując się na ten sposób płatności.

Przechowywanie akcji, prawo głosu, dywidendy

Państwa akcje będą subskrybowane poprzez i przechowywane w Państwa imieniu przez wspólny fundusz akcjonariatu pracowniczego, zwany “FCPE” (franc.: *Fond Commun de Placement d'Entreprise*), który jest powszechnie wykorzystywany przez spółki francuskie dla celów przechowywania akcji posiadanych przez pracowników-inwestorów. Otrzymają Państwo niezbywalne jednostki FCPE odpowiadające akcjom subskrybowanym przez Państwa oraz akcjom odpowiadającym wkładowi uzupełniającemu pracodawcy, po ich dostarczeniu Państwu na zakończenie okresu blokady zgodnie z warunkami opisanymi poniżej (zob. fragment „Akcje Bezpłatne” poniżej). Zgodnie z prawem francuskim, FCPE nie ma odrębnej osobowości prawnej od aktywów, które posiada, i jest traktowana, dla francuskich celów prawnych i podatkowych, jako podmiot transparentny, za pośrednictwem którego pracownicy nabywający Akcje są uważani za bezpośrednich współwłaścicieli Akcji.

Tak długo jak Państwa akcje L'Oréal będą przechowywane w FCPE «L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN», prawa głosu związane z tymi akcjami będzie wykonywane przez radę nadzorczą FCPE w imieniu pracowników.

Dywidendy wypłacane przez L'Oréal będą automatycznie reinwestowane poprzez FCPE w akcje L'Oréal, zwiększając wartość inwestycji posiadanej za pośrednictwem FCPE.

Okres blokady i Przypadki Przedterminowego Odblokowania – w jakich przypadkach mogą ubiegać się o wcześniejsze umorzenie?

W ramach planu akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022, Państwa inwestycja musi pozostać zablokowana przez okres pięciu lat, kończący się w 3 listopada 2027 r. W tym okresie nie można sprzedać ani przenieść w żaden sposób posiadanych Akcji oraz nie można inwestycji umorzyć posiadanej za pośrednictwem FCPE.

Niezależnie od powyższego, możecie Państwo żądać przedwczesnego odblokowania i zakończenia swojej inwestycji przed zakończeniem okresu blokady w razie wystąpienia jednego z poniższych zdarzeń:

- 1) zawarcie małżeństwa;
- 2) narodziny lub adopcja trzeciego (lub kolejnego) dziecka;
- 3) rozwód (o ile opieka nad przynajmniej jednym dzieckiem jest dalej sprawowana);
- 4) przemoc domowa popełniona wobec pracownika przez jego małżonka lub partnera lub jego byłego małżonka lub byłego partnera;

- 5) niepełnosprawność pracownika lub jego/jej małżonki(a) lub dzieci;
- 6) śmierć pracownika lub jego/jej małżonki(a);
- 7) przeznaczenie środków na podjęcie określonej działalności gospodarczej przez pracownika, jego/jej małżonki(a) lub dzieci;
- 8) przeznaczenie oszczędności przez pracownika na nabycie lub rozbudowę jego/jej podstawowego domu lub mieszkania;
- 9) ogłoszenie przez sąd upadłości;
- 10) wygaśnięcie lub rozwiązanie umowy o pracę;

Żądanie wcześniejszego odblokowania i zakończenia inwestycji w razie wystąpienia powyższych przypadków należy zgłaszać w terminach wynikających z prawa francuskiego.

Powyższe przypadki umożliwiające przedterminowe odblokowanie inwestycji są określone przez przepisy prawa francuskiego i zgodnie z nim powinny być interpretowane i stosowane. Nie należy zakładać że mogą Państwo skorzystać z przypadku wcześniejszego odblokowania dopóki nie przedstawią Państwo swojemu pracodawcy konkretnej sytuacji i Państwa pracodawca nie potwierdzi, po otrzymaniu stosownych dokumentów, że dany przypadek znajduje zastosowanie w Państwa sytuacji. W kwestiach budzących wątpliwości, decyzję co do możliwości zastosowania danego przypadku wcześniejszego odblokowania podejmuje emitent, a nie pracodawca.

AKCJE BEZPŁATNE

Państwa inwestycja zostanie uzupełniona przez przyznanie dodatkowych bezpłatnych akcji L'Oréal S.A. („**Akcje Bezpłatne**”). Będą Państwo uprawnieni do Akcji Bezpłatnych proporcjonalnie do swojej subskrypcji, zgodnie z poniższym wykazem:

Liczba subskrybowanych Akcji finansowana z osobistych środków pracownika	Liczba Akcji Bezpłatnych od L'Oréal w 2027:	Państwa łączna inwestycja w 2027 r.:
1	1	2 akcje
2	1	3 akcje
3	2	5 akcji
4	2	6 akcji
5	2	7 akcji
6	2	8 akcji
7	3	10 akcji
8	3	11 akcji
9	3	12 akcji
10	4	14 akcji
Więcej niż 10	4	Liczba Akcji sfinansowana z osobistych środków pracownika + 4 Akcje Bezpłatne

Akcje te będą Państwu dostarczone na końcu okresu nabywania uprawnień, w listopadzie 2027, zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych.

Poniżej znajdziecie Państwo streszczenie określonych warunków mających zastosowania do przyznania, przydziału i dostarczenia Akcji Bezpłatnych. Pełny opis tych warunków znajdziecie Państwo w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych dostępnym na stronie <https://invest.loreal.com> (w języku francuskim i angielskim) i na żądanie zgłoszone

do Działu Personalnego Państwa pracodawcy. Subskrypcja w ramach planu akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022 oznacza zgodę na zasady i warunki Regulaminu Planu Akcji Bezpłatnych.

Uprawnienia do przyznania Akcji Bezpłatnych: aby uzyskać uprawnienie do otrzymania Akcji Bezpłatnych w ramach planu akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022, muszą Państwo spełnić następujące warunki:

- musicie Państwo w sposób ważny i skuteczny dokonać subskrypcji Akcji w ramach planu akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022 oraz spełnić warunki uczestnictwa w tym planie;
- Państwa uczestnictwo, subskrypcja i płatność w ramach planu akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022 nie mogą być odrzucone przed lub w Dniu Przyznania (zgodnie z definicją poniżej);
- płatność w związku z subskrypcją musi być w pełni uregulowana ma Dzień Przyznania (zgodnie z definicją poniżej)

Dzień Przyznania: dzień przyznania powinien przypaść na dzień emisji akcji subskrybowanych zgodnie z planem akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022, tj. 26 lipca 2022 r. lub wkrótce po tej dacie. W przeciągu kilku tygodni po Dniu Przyznania każdy beneficjent powinien otrzymać wiadomość elektroniczną potwierdzającą, że jest beneficjentem Akcji Bezpłatnych i wskazującą liczbę Akcji Bezpłatnych przyznaną beneficjentowi, zgodnie z zasadami i warunkami określonymi w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych (i podsumowanymi poniżej).

Dzień Wydania: Z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych poniżej, Akcje Bezpłatne będą wydane Państwu 26 lipca 2027 r.

Warunki wymagające spełnienia, aby otrzymać Akcje Bezpłatne na koniec okresu blokady (z szczegółowym i pełnym opisem warunków mogą się Państwo zapoznać w artykule 6 Regulaminu Planu Akcji Bezpłatnych; poniższej przedstawione jest jedynie podsumowanie warunków określonych w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych i to podsumowanie nie wpływa na treść postanowień Regulaminu Planu Akcji Bezpłatnych; warunki określone w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych są jedynie wiążące i obowiązujące):

Aby otrzymać Akcje Bezpłatne, muszą Państwo pozostawać pracownikami lub członkami organów podmiotów z Grupy L'Oréal przez okres od ostatniego dnia okresu subskrypcji wyznaczonego zgodnie z planem akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022 do 20 dnia kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wydania („**Warunek Ciągłości Zatrudnienia**”).

Okres pomiędzy ostatnim dniem okresu subskrypcji wyznaczonym zgodnie z planem akcjonariatu pracowniczego L'Oréal 2022 do 20 dnia kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wydania jest dalej zwany „**Okresem Nabycia**”).

Niezależnie od powyższego, uważać się będzie, że spełniliście Państwo wskazany powyżej Warunek Ciągłości Zatrudnienia, jeżeli w Okresie Nabycia przestaną Państwo być pracownikami lub członkami organów Grupy L'Oréal ze względu na dowolny z poniższych powodów („**Wyjątki od Warunku Ciągłości Zatrudnienia**”):

(i) Śmierć

W razie Państwa śmierci, Państwa spadkobierca/-y może żądać wydania Akcji Bezpłatnych w terminie sześciu miesięcy od dnia zgonu. W takim przypadku przyznane Akcje Bezpłatne zostaną wydane spadkobiercy/-om niezwłocznie po zgłoszeniu żądania, a Okres Nabycia nie będzie miał zastosowania. W razie niezgłoszenia żądania Akcje Bezpłatne przyznane zmarłemu uprawnionemu zostaną dostarczone jego spadkobiercy/-om w Dniu Wydania.

(ii) Niepełnosprawność

W razie niepełnosprawności, zgodnie z definicją niepełnosprawności zawartą w Artykule L. 225-197-1 francuskiego Kodeksu Handlowego, w trakcie Okresu Nabycia Akcje Bezpłatne zostaną wydane wkrótce po wystąpieniu niepełnosprawności. Dotyczy tylko niepełnosprawności powstałej po dokonaniu subskrypcji.

(iii) Emerytura

W razie przejścia na emeryturę w minimalnym wieku przewidzianym przez prawo lokalne albo w razie przejścia na emeryturę zgodnie z planem emerytalnym pracodawcy, Akcje Bezpłatne zostaną dostarczone uprawnionemu w Dacie Wydania.

(iv) Wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy o pracę z przyczyn innych niż ciężkie lub poważane naruszenie obowiązków

W razie wypowiedzenia lub rozwiązania umowy o pracę przez pracodawcę z przyczyn innych niż ciężkie lub poważane naruszenie obowiązków pracownika, Akcje Bezpłatne zostaną przyznane uprawnionemu pracownikowi w Dniu Wydania. Na potrzeby planu, przesłanki wypowiedzenia lub rozwiązania umowy o pracę z przyczyn innych niż ciężkie lub poważane naruszenie obowiązków są oceniane z uwzględnieniem przepisów właściwych w danym kraju dla rozwiązania lub wypowiedzenia umowy o pracę – w przypadku Polski, z uwzględnieniem art. 52 § 1 Kodeksu Pracy przewidującego przesłanki rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia z winy pracownika.

(v) Rozwiązanie umowy o pracę za porozumieniem stron

W razie rozwiązania umowy o pracę za porozumieniem stron, Akcje Bezpłatne zostaną wydane uprawnionemu w Dniu Wydania.

(vi) Zmiana kontroli nad Państwa spółką lub pracodawcą

W razie zmiany kontroli nad Państwa spółką lub pracodawcą, uprawnieni będący pracownikami lub członkami organów właściwej spółki otrzymają Akcje Bezpłatne w Dniu Wydania.

Własność Akcji Bezpłatnych: Państwa Akcje Bezpłatne będą wydane Państwu do oraz będą przechowywane przez FCPE «L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN» i otrzymają Państwo jednostki FCPE odpowiadające tym akcjom. Na wypadek gdyby spółka L'Oréal była zobowiązana odprowadzić podatki, należności z tytułu ubezpieczeń społecznych lub inne ciężary publiczno-prawne w imieniu uprawnionego pracownika w wyniku przyznania lub wydania temu pracownikowi Akcji Bezpłatnych, L'Oréal zastrzega sobie prawo opóźnienia przeniesienia Akcji Bezpłatnych na rzecz takiej osoby, dopóki nie zapłaci ona wszelkich kwot lub nie zabezpieczy ich zapłaty w sposób satysfakcjonujący L'Oréal, lub spowodowania zbycia akcji i zatrzymania z przychodów odnośnych kwot, zgodnie z art. 10 Regulaminu Planu Akcji Bezpłatnych.

Kontrola dewizowa

Nabycie akcji L'Oréal, posiadanie takich akcji lub otrzymanie jednostek w FCPE, przechowywanie takich akcji, opłacenie ceny nabycia akcji w złotych lub w euro, otrzymywanie środków ze sprzedaży tych akcji, nie wymaga zezwolenia dewizowego Narodowego Banku Polskiego.

Są Państwo zobowiązani do zgłoszenia Narodowemu Bankowi Polskiemu posiadania akcji L'Oréal lub innych aktywów lub zobowiązań podlegających obowiązkowi zgłoszenia w ciągu 26 dni po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego, jeżeli ich wartość przekroczy równowartość kwoty 7.000.000 zł (lub równowartości w innej walucie) na koniec roku kalendarzowego lub kwartału kalendarzowego. Zgłoszenia dokonuje się na formularzu PW-AIN. Ponoszą Państwo osobistą odpowiedzialność za wykonanie powyższego obowiązku. Powyższy obowiązek nie może zostać wykonany przez pracodawcę w Państwa imieniu.

Informacja o obrocie papierami wartościowymi

Oferta Akcji jest dokonywana w oparciu o zwolnienie z obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego na mocy Artykułu 1.4.(i) Rozporządzenia Prospektowego 2017/1129.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), udostępnienie prospektu emisyjnego nie jest wymagane w przypadku oferty publicznej papierów wartościowych kierowanej do obecnych lub byłych osób dyrektorów lub pracowników przez ich pracodawcę lub przez przedsiębiorstwo powiązane, pod warunkiem że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty lub przydziału. W konsekwencji, dokumenty dotyczące oferty, w tym ten dokument, nie zostały zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego, ani też Komisja ta w żaden inny sposób nie wyrażała zgody lub opinii w związku z powyższymi dokumentami.

Emitent nie będzie podlegał obowiązkowi publikacji informacji bieżących i okresowych w stosunku do pracowników w Polsce na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej. Wszelkie takie obowiązki będą wynikały z wymogów jakim L'Oréal podlega w państwie macierzystym lub z notowania Akcji na giełdzie papierów wartościowych Euronext Paris.

Okres ważności niniejszego dokumentu

Niniejszy dokument jest ważny do 22 czerwca 2022 r., tj. do końca okresu subskrypcji.

Komunikacja

Informacje i dokumenty związane z Ofertą będą dostępne na stronie internetowej <https://invest.loreal.com> oraz w działach zasobów ludzkich Polskich Spółek. Informacje o Ofercie mogą być również ogłaszane lokalnie w siedzibach Polskich Spółek.

Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym dokumencie, w sekcji „Informacje Lokalne o Ofercie”.

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Christophe Babule
Chief Financial Officer

Informacja Podatkowa dla Pracowników

Niniejszy dokument zawiera ogólne zasady, które powinny mieć zastosowanie do pracowników, którzy są i pozostaną do czasu zakończenia inwestycji w Programie polskimi rezydentami podatkowymi zgodnie z polskim prawem podatkowym i polsko-francuską umową o unikaniu podwójnego opodatkowania z dnia 20 czerwca 1975 r. („Umowa”) oraz korzystają z uprawnień przyznanych przez Umowę. Przedstawione poniżej konsekwencje podatkowe wynikają z polskiego oraz francuskiego prawa podatkowego, jak również Umowy i praktyki podatkowej, obowiązujących w maju 2022 r.. Zarówno polskie prawo podatkowe, jak i praktyka, czy Umowa mogą podlegać zmianom.

Niniejsze podsumowanie ma jedynie charakter informacyjny i nie może być traktowane jako wyczerpujące ani wiążące. W celu uzyskania wiążącej porady dotyczącej skutków podatkowych inwestowania w akcje L'Oréal poprzez FCPE « L'OREAL EMPLOYEE SHARE PLAN» powinni Państwo skontaktować się ze swoim doradcą podatkowym.

Na moment subskrypcji

I. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne w momencie subskrypcji?

I.1 Opodatkowanie różnicy pomiędzy ceną subskrypcji a ceną rynkową akcji L'Oréal w momencie subskrypcji

Nie będą Państwo obowiązani do zapłaty podatku ani składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne w momencie subskrypcji akcji L'Oréal (poprzez FCPE) z dyskontem od ich wartości rynkowej, ponieważ Program jest utworzony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy L'Oréal i na podstawie tej uchwały nabywają Państwo akcje. W takim przypadku opodatkowanie dyskonta powinno być odroczone do momentu umorzenia inwestycji.

I.2 Czy nieoprocentowana zaliczka na poczet inwestycji będzie opodatkowana?

Potrącenia z wynagrodzenia dokonywane przez okres 2 lub więcej miesięcy powinny być klasyfikowane dla celów podatkowych jako pożyczki. Zgodnie z wybranymi indywidualnymi interpretacjami podatkowymi, nie powinni być Państwo obowiązani do zapłaty podatku z tego tytułu, jeżeli takie pożyczki są oferowane wszystkim uczestnikom. Argumentacja przedstawiona przez organy w tych interpretacjach może budzić wątpliwości na gruncie przepisów podatkowych. W związku z tym mogą Państwo rozważyć wystąpienie z wnioskiem o własną interpretację podatkową w tym zakresie w odniesieniu do Programu.

Pożyczki udzielone przez pracodawcę w celu udziału w Programie powinny być zwolnione także z podatku od czynności cywilnoprawnych. Zwolnienie będzie miało zastosowanie, jeżeli kwota główna takiej pożyczki nie przekracza 1 000 zł.

W przypadku, w którym kwota pożyczki przekroczy 1 000 złotych będą Państwo mieli obowiązek zapłacić 0,5% podatek od czynności cywilnoprawnych. Będziecie Państwo indywidualnie zobowiązani do zapłaty tego podatku oraz przygotowania i złożenia deklaracji w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych na formularzu PCC-3 w terminie 14 dni od dnia udzielenia pożyczki przez pracodawcę. Pracodawca w żaden sposób nie uczestniczy w przygotowaniu formularzy PCC-3 ani ich złożeniu do urzędu skarbowego – muszą to Państwo zrobić indywidualnie.

W okresie trwania Planu

II. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne od dywidendy?

Dywidendy wypłacane przez L'Oréal będą automatycznie reinwestowane przez FCPE w akcje L'Oréal (nabywane na rynku). W związku z wypłatą dywidendy wzrastać będzie wartość jednostek FCPE.

(i) **Opodatkowanie we Francji**

W związku z brakiem wypłaty dywidendy od L'Oréal do pracowników, nie będzie pobierany podatek u źródła we Francji.

(ii) **Opodatkowanie w Polsce**

Dywidendy reinwestowane w dodatkowe akcje L'Oréal podlegają opodatkowaniu w momencie ich wypłaty przez L'Oréal do FCPE. Przychód z tego tytułu podlega opodatkowaniu według stawki 19% w 2022 r. Będziecie Państwo zobowiązani do zapłaty tego podatku oraz wykazania kwoty reinwestowanej dywidendy w Państwa rocznym zeznaniu podatkowym składanym do 30 kwietnia roku następującego po roku wypłaty dywidendy. Dywidendy nie podlegają obowiązkowi odprowadzenia składek na ubezpieczenie społeczne ani zdrowotne.

Niemniej, na podstawie niektórych, wydanych niedawno interpretacji organów podatkowych, opodatkowanie dywidend może zostać odroczone do dnia zbycia akcji nabytych za reinwestowane dywidendy. Jest wskazane, aby potwierdzili Państwo to odroczenie opodatkowania za pomocą indywidualnej interpretacji podatkowej

III. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek majątkowy od posiadanych jednostek FCPE?

Nie. W Polsce nie obowiązuje podatek majątkowy.

Na moment umorzenia

IV. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne kiedy na koniec okresu blokady (albo wcześniej w przypadku wcześniejszego zakończenia inwestycji), złożę wniosek do FCPE o umorzenie moich jednostek FCPE w zamian za środki pieniężne?

(i) **Opodatkowanie we Francji**

Nie będą Państwo podlegali opodatkowaniu podatkiem dochodowym we Francji z tytułu umorzenia jednostek FCPE.

(ii) **Opodatkowanie w Polsce**

Zostaną Państwo opodatkowani podatkiem dochodowym z tytułu wypłat uzyskanych w związku z umorzeniem jednostek FCPE według 19% stawki w ramach źródła kapitałów pieniężnych. Podstawę opodatkowania oblicza się pomniejszając faktycznie otrzymane środki z tytułu umorzenia o kwotę poniesionych przez Państwa wydatków w związku z nabyciem jednostek FCPE, tj. (a) Państwa osobisty wkład oraz (b) wartość dywidend reinwestowanych w nowe akcje (jeżeli przychód z tytułu akcji nabytych w wyniku reinwestycji dywidendy zostanie opodatkowany przez Państwa w momencie reinwestycji dywidendy).

Będą Państwo zobowiązani do rozliczenia Państwa zobowiązania podatkowego z tego tytułu oraz złożenia rocznej deklaracji podatkowej do końca kwietnia roku następującego po roku, w którym nastąpiło umorzenie.

Należy zauważyć, że stanowisko sądów i organów podatkowych w zakresie opodatkowania przychodów z umorzenia jednostek FCPE nie jest jednolite. Jak wynika z niektórych interpretacji indywidualnych, przychody z umorzenia jednostek FCPE w zamian za środki pieniężne podlegają opodatkowaniu po stronie pracowników według skali podatkowej (17-32%). W tym przypadku, powinni Państwo uiścić zaliczkę na podatek dochodowy (17%) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym umorzono jednostki FCPE. Ponadto, powinni Państwo wykazać ten przychód w ogólnym rocznym zeznaniu podatkowym składanym do 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym nastąpiło umorzenie i zapłacić podatek dochodowy obliczony z zastosowaniem progresywnej skali podatkowej (17-32%). Kwota rocznego podatku zostanie pomniejszona o kwotę zapłaconej zaliczki.

Przychody z umorzenia nie podlegają obowiązkowi odprowadzenia składek na ubezpieczenie społeczne, ani zdrowotne.

V. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne, w przypadku, w którym nie zdecyduję się umorzyć jednostek FCPE od razu po zakończeniu okresu blokady?

Sam upływ pięcioletniego okresu blokady nie spowoduje, że będą Państwo podlegali obowiązkowi zapłaty podatku lub składek na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne. Obowiązek zapłaty podatku może powstać dopiero na moment umorzenia jednostek FCPE.

AKCJE BEZPŁATNE

VI. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne w momencie przyznania Akcji Bezpłatnych?

Nie będą Państwo obowiązani do zapłaty podatku ani składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne w momencie przyznania Akcji Bezpłatnych, jeżeli Program jest utworzony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy L'Oréal i na podstawie tej uchwały nabywają Państwo Akcje Bezpłatne. Opodatkowanie Akcji Bezpłatnych powinno być odroczone do momentu umorzenia inwestycji.

VII. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne w momencie nabycia Akcji Bezpłatnych?

Nie będą Państwo obowiązani do zapłaty podatku ani składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne w momencie nabycia Akcji Bezpłatnych. Jak wskazano powyżej, opodatkowanie Akcji Bezpłatnych powinno być odroczone do momentu umorzenia inwestycji, ponieważ Akcje Bezpłatne zostają nabyte przez pracowników na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy L'Oréal.

VIII. Czy będę miał obowiązek zapłacić podatek lub składki na ubezpieczenie społeczne lub zdrowotne w momencie umorzenia jednostek FCPE odpowiadających Akcjom Bezpłatnym?

Zostaną Państwo opodatkowani podatkiem dochodowym z tytułu wypłat uzyskanych w związku z umorzeniem jednostek FCPE odpowiadających Akcjom Bezpłatnym według 19% stawki w ramach źródła kapitałów pieniężnych. Podstawę opodatkowania będą stanowiły środki faktycznie otrzymane z tytułu umorzenia.

Będą Państwo zobowiązani do rozliczenia Państwa zobowiązania podatkowego z tego tytułu oraz złożenia rocznej deklaracji podatkowej do końca kwietnia roku następującego po roku, w którym nastąpiło umorzenie.

Należy zauważyć, że stanowisko sądów i organów podatkowych w zakresie opodatkowania przychodów z umorzenia jednostek FCPE nie jest jednolite. Jak wynika z niektórych interpretacji indywidualnych, przychody z umorzenia jednostek FCPE w zamian za środki pieniężne podlegają opodatkowaniu po stronie pracowników według skali podatkowej (17-32%). W tym przypadku, powinni Państwo uiścić zaliczkę na podatek dochodowy (17%) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym umorzono jednostki FCPE. Ponadto, powinni Państwo wykazać ten przychód w ogólnym rocznym zeznaniu podatkowym składanym do 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym nastąpiło umorzenie i zapłacić podatek dochodowy obliczony z zastosowaniem progresywnej skali podatkowej (17-32%). Kwota rocznego podatku zostanie pomniejszona o kwotę zapłaconej zaliczki.

Przychody z umorzenia nie podlegają obowiązkowi odprowadzenia składek na ubezpieczenie społeczne, ani zdrowotne.

INNE

IX. Jakie będą miał obowiązki sprawozdawcze w związku z subskrypcją, posiadaniem i umorzeniem jednostek FCPE, jak również z ewentualnym otrzymaniem dywidendy?

Nie mają Państwo żadnych obowiązków sprawozdawczych w związku z subskrypcją lub posiadaniem jednostek FCPE.

W związku z uczestnictwem w Programie są Państwo obowiązani zgłaszać przychody uzyskane z tytułu wypłaty dywidendy oraz umorzenia jednostek FCPE (odpowiadających nabytym akcjom i Akcjom Bezpłatnym). Formą tej sprawozdawczości będzie Państwa roczne zeznanie podatkowe składane do 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym (i) wypłacono dywidendę do FCPE lub (ii) uzyskali Państwo środki z umorzenia.

Będą Państwo również zobowiązani do rozliczenia podatku z tego tytułu z zastosowaniem stawki 19% (w 2022 r. w odniesieniu do dywidendy oraz 2022 umorzenia jednostek FCPE).

X. Raportowanie schematów podatkowych (MDR)

Z dniem 1 stycznia 2019 r. weszły w życie przepisy dotyczące raportowania schematów podatkowych (MDR). Co do zasady, raportowanie dotyczy uzgodnień, które mogą przynieść korzyści podatkowe (schematów podatkowych). Takie uzgodnienia podlegają elektronicznemu zgłoszeniu do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej. Schemat podatkowy nie powinien być utożsamiany wyłącznie z obejściem prawa podatkowego lub optymalizacją podatkową. Jest to pojęcie znacznie szersze, które może obejmować także np. niektóre uzgodnienia biznesowe. W świetle ostatnio wydanych oficjalnych objaśnień przez Ministra Finansów, Program może być uznany jako podlegający raportowaniu schemat podatkowy. Spełnienie wymogów raportowania może być dla Państwa uciążliwe. Dlatego staramy się uzyskać pisemne potwierdzenie z Ministerstwa Finansów, że Program nie powinien podlegać raportowaniu jako schemat podatkowy na podstawie przepisów o MDR. Poinformujemy Państwa odpowiednio o obowiązkach MDR określonych przez Ministerstwo Finansów w tym zakresie.

* * *