



BNP PARIBAS
BANQUE PRIVÉE

Stock-options et
Attributions Gratuites d'Actions



Première banque privée en France en termes d'actifs sous gestion, BNP Paribas a mis en place une organisation et des équipes totalement dédiées à la clientèle privée sur **plus de 230 sites en France.**

Les banquiers privés, répartis sur tout le territoire, accompagnent ainsi l'ensemble des clients pour la gestion de leur patrimoine en conjuguant les multiples compétences du plus grand pôle d'expertises en France avec plus de 200 experts au service des clients (ingénieurs patrimoniaux, gérants, analystes financiers, experts en structuration de crédit, spécialistes en immobilier, ingénieurs financiers en stock-options, experts en foncier rural, en art, en philanthropie...).

Présente sur les principales places financières européennes et mondiales, BNP Paribas Banque Privée **assure la gestion de plus de 81 milliards d'euros d'actifs*** pour le compte de l'ensemble de ses clients en France.

**Chiffre à juin 2014*

STOCK-OPTIONS ET ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS

Vos stock-options et actions gratuites constituent un élément important de votre rémunération et un actif potentiel conséquent de votre patrimoine. Leur attribution implique des enjeux financiers, juridiques et fiscaux complexes dans des environnements réglementaires évolutifs.

P our vous accompagner tout au long de la durée de vie de vos stock-options et de vos actions gratuites, BNP Paribas Banque Privée s'est dotée d'un **pôle de compétences spécialisé**, dédié aux détenteurs de ces produits. En sollicitant nos services, vous bénéficiez d'un **conseil sur mesure** pour vous guider dans la recherche de stratégies d'optimisation de vos plans de stock-options et/ou d'actions gratuites.

Au côté de votre banquier privé, ces experts répondent à l'ensemble des problématiques auxquelles vous pouvez être confrontés, en s'efforçant de **trouver rapidement les meilleures solutions**, notamment :

- Sur l'analyse des attributions de plans,
- En vue d'un financement pour la levée de stock-options,
- Dans une optique de maîtrise fiscale des plus-values,
- Pour la protection contre les risques de marchés,
- Dans le cadre d'un projet de transmission.

Grâce à une collaboration étroite avec les différentes équipes de spécialistes de la Banque Privée, **votre banquier privé coordonne et met à votre disposition une grande richesse de compétences et d'expériences** pour une approche patrimoniale rigoureuse.

Le réinvestissement du produit de la cession de vos titres issus de stock-options ou d'actions gratuites dépend de la composition globale de votre patrimoine et de vos objectifs (notamment sécurisation, valorisation et transmission), de votre horizon de placement et de votre profil de risque.

Votre banquier privé **réalise un diagnostic complet** de vos actifs et passifs éventuels afin de vous guider dans **les choix d'investissements les plus adaptés** à votre situation patrimoniale, juridique et fiscale et à vos objectifs.

LES STOCK-OPTIONS : UN MÉCANISME SIMPLE DANS UN ENVIRONNEMENT COMPLEXE

Un plan de stock-options est un contrat par lequel une société attribue, à des salariés ou mandataires sociaux, un droit personnel et incessible de **souscrire ou d'acheter, à une date future et pendant une période déterminée, un certain nombre d'actions de la société à un prix fixé à l'avance**. Ces caractéristiques sont définies par le règlement du plan de stock-options qui vous est remis par la société à l'attribution.

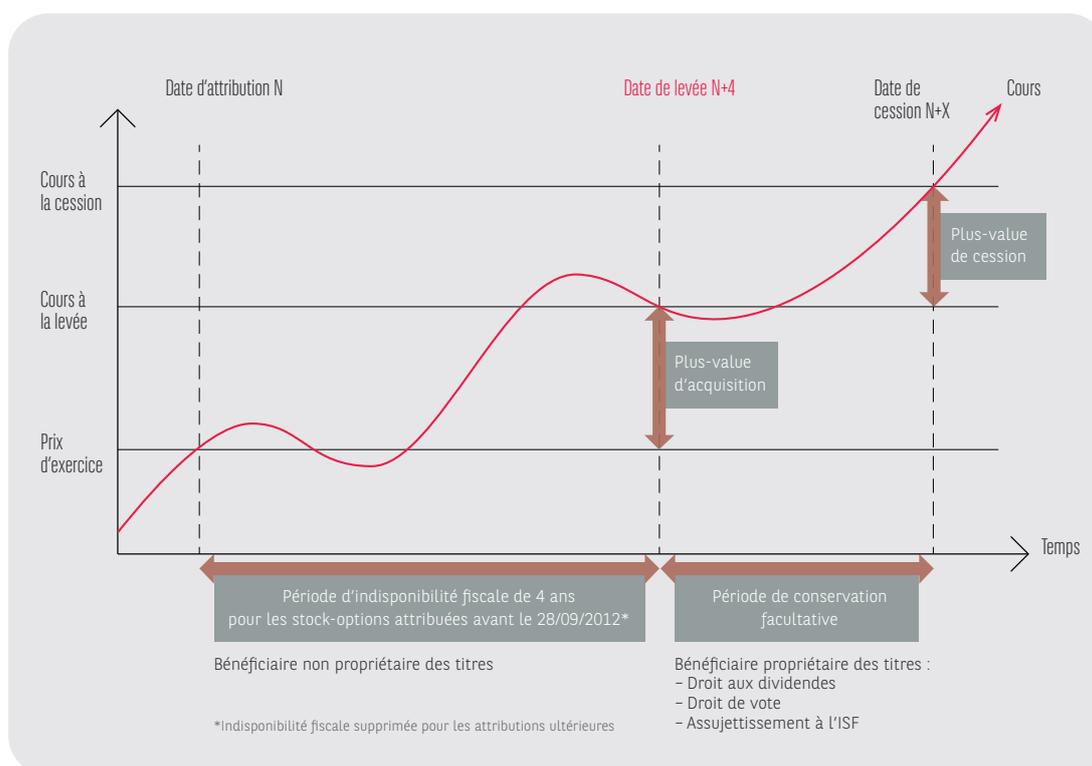
D'abord titulaire d'options d'achat ou de souscription, **vous devenez propriétaire des actions de l'entreprise dès lors que vous décidez d'exercer vos droits en levant vos options par le paiement du prix d'exercice**. Une plus-value d'acquisition est alors constatée.

Vous pouvez par la suite soit conserver ces actions, soit les vendre. Selon l'évolution du cours de bourse, **vous dégagez alors une plus ou moins-value de cession**.

Les stock-options connaissent une fiscalité très spécifique et variable selon leur date d'attribution. Celle-ci est déterminée lors de l'acquisition puis de la cession. Les nombreuses modifications législatives depuis quelques années ont rendu les modalités de mise en œuvre des stock-options très complexes et difficiles à appréhender.

Le recours à des experts est devenu incontournable pour en comprendre pleinement les enjeux et en mesurer les conséquences fiscales.

||| STOCK-OPTIONS: DISTINCTION DES DIFFÉRENTS GAINS



LES ATTRIBUTIONS GRATUITES D' ACTIONS (AGA) : UN RÉGIME SIMPLIFIÉ

À la différence des stock-options, les actions gratuites permettent aux salariés et/ou aux mandataires sociaux de **recevoir gratuitement des actions de leur société**. Leur attribution est souvent conditionnée à des éléments de performance et de présence dans l'entreprise. Leur acquisition définitive n'implique aucun investissement financier. Pour les bénéficiaires résidant en France, la réglementation concernant **les actions gratuites implique des périodes d'acquisition et de conservation respectives de deux ans minimum**.

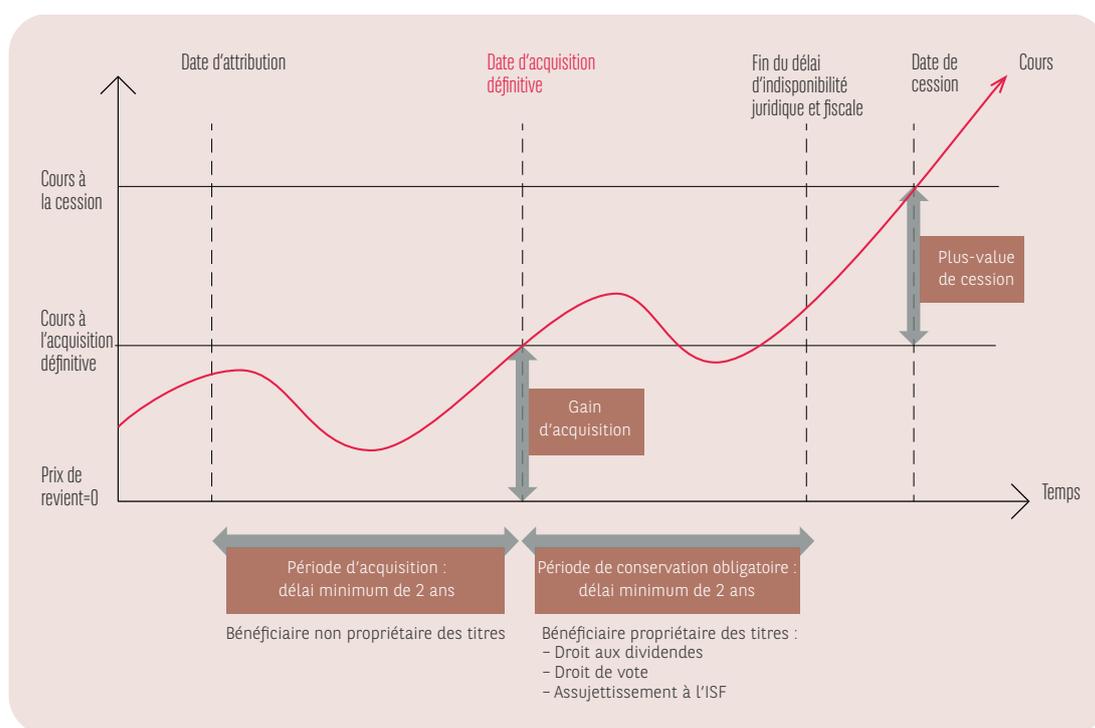
À compter de la date d'acquisition définitive, le bénéficiaire devient propriétaire des actions à part entière (droit aux dividendes, droit de vote...).

À cette date d'entrée dans le patrimoine du bénéficiaire, **l'action gratuite est valorisée à son cours de marché. Cette valeur constitue le gain d'acquisition**.

À l'issue de la période de conservation, les actions gratuites peuvent être cédées en dégageant une plus ou moins-value selon l'évolution du cours de bourse.

Pour vous permettre de bien appréhender les spécificités du fonctionnement des actions gratuites ainsi que les conséquences fiscales de leur cession, BNP Paribas Banque Privée vous permet d'avoir recours à l'expertise de ses équipes.

III AGA: DISTINCTION DES DIFFÉRENTS GAINS



NOS SOLUTIONS SUR MESURE

Votre banquier privé et les experts en ingénierie financière de BNP Paribas Banque Privée vous accompagnent durant toute la durée de vie de vos stock-options et/ou actions gratuites : conseils sur les modalités propres à vos attributions de plans, recherches de stratégies, financements simples ou avec mise en place d'une protection contre les risques de marchés...

IIII À TITRES D'EXEMPLES SUR LES STOCK-OPTIONS

Vous souhaitez bénéficier de la fiscalité avantageuse liée à la conservation de vos titres en portefeuille durant une période minimale de 2 ans (« durée de portage ») : nous vous guidons sur un financement simple ou « garanti » vous permettant de lever vos stock-options et de vous protéger contre les aléas des marchés financiers pendant toute la durée du portage.

Sous réserve d'acceptation de votre dossier et après analyse de votre situation personnelle, un financement* présentant les caractéristiques suivantes peut vous être proposé :

- Remboursement du capital *in fine*
- Paiement trimestriel des intérêts
- Taux fixe ou variable
- Durée de financement jusqu'à 30 mois
- Nantissement des titres en garantie
- Assurance facultative
- Aucune pénalité de remboursement anticipé

Vous réfléchissez à la transmission de votre patrimoine : nous recherchons avec vous la meilleure solution pour réaliser une donation.

*Un crédit vous engage et doit être remboursé.

Vérifiez vos capacités de remboursement avant de vous engager.

Vous désirez encaisser vos plus-values immédiatement après l'acquisition des titres : nous vous accompagnons sur l'opération de levée-cession (« cashless »), simple mais fiscalement onéreuse. Votre entreprise a probablement mis en place un service qui ne nécessite pas de financer vous-même la levée. Néanmoins, si ce service n'existait pas, BNP Paribas Banque Privée peut, sous certaines conditions, vous accompagner pour ce financement.

En complément de cette brochure, vous pouvez consulter notre site Internet :

www.bnpparibas.net/banqueprivée

Vous souhaitez bénéficier d'un rendez-vous sur le sujet de vos attributions de plans ?

- ▶ Si vous êtes déjà client BNP Paribas Banque Privée, nous vous invitons à prendre contact avec votre banquier privé.
- ▶ Si vous n'êtes pas client Banque Privée, vous pouvez être mis en relation rapidement avec l'un de nos Centres de Banque Privée en remplissant le formulaire de demande de contacts disponible sur notre site.

LES 3 ÉTAPES POUR DÉFINIR VOTRE STRATÉGIE STOCK-OPTIONS / AGA AVEC VOTRE BANQUIER PRIVÉ ET NOS EXPERTS

1 Avoir une vision claire de votre patrimoine et de sa répartition, par l'analyse :

- ▶ **De vos actifs immobiliers** (résidences principale et secondaire, immobilier locatif);
- ▶ **De vos actifs financiers** : assurance vie, portefeuilles diversifiés, actions de votre société sous différentes formes (plan d'épargne entreprise, stock-options, actions gratuites ou actions résultant d'une privatisation);
- ▶ **De votre endettement préexistant.**

2 Définir vos objectifs selon :

- ▶ **L'horizon de disponibilité des plus-values**, qui peut être proche (acquisition d'une résidence principale ou secondaire), ou plus lointaine (préparation de la retraite);
- ▶ **L'équilibre entre risque** (marché/financement) **et plus-value** potentielle;
- ▶ **Le bénéficiaire final des plus-values** :
 - vous-même
 - vos enfants (anticipation de la transmission)
 - votre conjoint (protection en cas de régime de séparation de biens).

3 Réunir les documents nécessaires à l'établissement d'une recommandation personnalisée :

- ▶ **Les lettres d'attribution** ;
- ▶ **Les règlements de vos plans de stock-options / AGA** ;
- ▶ **Les avenants éventuels** ;
- ▶ **La situation annuelle**, qui synthétise le nombre d'options / AGA attribuées et déjà exercées.

Les trois premiers documents vous auront été remis par votre employeur, le dernier étant fourni par le teneur de comptes des stock-options / AGA.



BNP PARIBAS
BANQUE PRIVÉE

Suivez l'actualité patrimoniale, fiscale et financière :

www.bnpparibas.net/banqueprivee

Application « Mes comptes » sur tablettes et Smartphones

Twitter: @LeCercleWealth

BNP Paribas - SA au capital de 2 492 414 944 euros - Siège social: 16, bd des Italiens, 75009 Paris - immatriculée sous le numéro n°662 0442 449 RCS Paris - identification CE FR 76662042449 - ORIAS n° 07 022 735 - réf: PV 18143
Design: Blend.fr - Novembre 2014 - Ce document est imprimé sur du papier certifié

