

### Taxation of Stock-options and free-share plan: The news from France

On October 30, 2007, a legislative project relating to stock options and free options taxation has been adopted, to be enforceable at the end of December 2007. This project may be slightly changed before the end of December.

The following taxations would be then applicable to options of shares granted from October 16, 2007:

- 2.5% paid by the company on the value of the options at the time of the decision of granting;
- 10% paid by the company on the value of free shares granted from October 16, 2007 at the of the decision of granting;
- 2.5% paid by the employee on the gain received from the exercise of options or the sale of free shares.

In addition, French government is considering requiring that a profit-sharing plan, an incentive bonus plan or a free-share attribution plan would have to be implemented prior to the grant of stock options. This new rule would probably be enforceable in mid-2008.

The interest of the French government in the profit-sharing and incentive bonus plans is confirmed through a decree dated on October 24, 2007, which helps at facilitating notably the management of plans or increasing the information provided to the employees.

If you would like more guidance or details about the French regulations in this domain, please contact David Dumarché (Partner in the Employment and HR Department) at [ddumarche@kahnlaw.com](mailto:ddumarche@kahnlaw.com) or Marie-Laure de Cordovez (Partner in the Corporate Department) at [mlcordovez@kahnlaw.com](mailto:mlcordovez@kahnlaw.com).

#### About Kahn & Associés :

Founded in 1988, Kahn & Associés is an independent law firm with a team of highly skilled lawyers who have a wide range of training and expertise enabling it to advise clients in France and internationally, for their business law needs.

The firm's clients are French companies and multinational businesses primarily from the US, but also from all over Europe and Israel. Most clients are highly innovative businesses which are in the following industry sectors: information technology, telecom, Internet, medias, luxury industry and life science.

### Nouvelle taxation des plans de stock-options et des attributions gratuites d'actions en France

Le 30 octobre 2007 a été adopté un projet de loi concernant la taxation des stocks options et de l'attribution gratuite d'actions. Celui-ci devrait entrer en vigueur fin décembre 2007. Ce projet pourrait être légèrement modifié d'ici là.

S'appliqueront aux stocks options et aux attributions gratuites d'actions à compter du 16 octobre 2007 :

- une contribution patronale de 2,5 % sur la valeur des options, versée au moment de la décision d'attribution,
- une cotisation patronale de 10 % sur la valeur des attributions gratuites d'actions, versée au moment de la décision d'attribution,
- une contribution salariale de 2,5 % sur la plus-value dégagée lors de la levée d'option ou de la cession des actions gratuites.

De plus, le gouvernement français envisage également de subordonner l'attribution des stock-options à l'obligation pour les entreprises de mettre en place pour l'ensemble des salariés un dispositif de participation, d'intéressement ou d'attribution d'actions gratuites. Cette nouvelle règle devrait entrer en vigueur au milieu de l'année 2008.

L'intérêt du gouvernement français pour les dispositifs d'épargne salariale s'est confirmé à la lecture du décret du 24 octobre 2007, qui facilite notamment la gestion des plans et augmente l'information fournie à ce titre aux salariés bénéficiaires.

Pour plus d'informations, n'hésitez pas à contacter David Dumarché (Associé au sein du Département Droit social et Ressources Humaines), [ddumarche@kahnlaw.com](mailto:ddumarche@kahnlaw.com) ou Marie-Laure de Cordovez (Associée au sein du Département Corporate), [mlcordovez@kahnlaw.com](mailto:mlcordovez@kahnlaw.com).

#### À propos du Cabinet Kahn & Associés :

Cabinet français indépendant, fondé en 1988, Kahn & Associés s'appuie sur une équipe pluridisciplinaire d'avocats permettant d'accompagner les clients tant en France qu'à l'étranger dans la plupart de leurs besoins en droit des affaires (opérations courantes et exceptionnelles).

Les clients du cabinet sont des sociétés multinationales situées notamment aux Etats-Unis, en Europe et en Israël, et des sociétés françaises intervenant principalement dans les secteurs des technologies de l'information, de l'Internet, des télécoms, des médias, de l'industrie du luxe et des sciences de la vie.

You have the right to access or correct your personal data, you may also oppose the processing of your personal data or demand removal of your personal data from our data base (according to article 38 of the French law «Informatique et Libertés» n° 78-17 dated January 6, 1978 amended). To exercise such right, please send an e-mail to [info@kahnlaw.com](mailto:info@kahnlaw.com). Data controller: Kahn & Associés, SELARL. Purpose of the processing: management of Kahn & Associés Newsletters. Vous avez le droit d'accéder ou de corriger vos données personnelles ; vous pouvez également vous opposer à l'usage de vos données personnelles ou demander que ces données soient retirées de notre base de données (article 38 de la Loi Informatique et Libertés n° 78-17 du 6 janvier 1978 amendée). Pour exercer ce droit, nous vous prions d'adresser un courriel à l'adresse [info@kahnlaw.com](mailto:info@kahnlaw.com). Contrôleur des données : Kahn & Associés, SELARL. Usage de vos données : gestion des Newsletters de Kahn & Associés.