



LOKALNY DODATEK DLA POLSKI

OFERTA AKCJONARIATU PRACOWNICZEGO „SHARES4U 2026”

Niniejszy Dodatek Lokalny dla Polski stanowi uzupełnienie innych dokumentów oferty Share4U 2026 (w szczególności Broszury Informacyjnej i Formularza Subskrypcji). Zawiera on krótkie podsumowanie informacji istotnych dla pracowników zlokalizowanych w Polsce oraz głównych polskich i francuskich konsekwencji podatkowych związanych z ofertą, a także informacje na temat liczby i charakteru akcji VALEO oraz przyczyn i szczegółów oferty tych akcji w ramach OFERTY AKCJI PRACOWNICZYCH „SHARES4U”.

Należy pamiętać, że ani Valeo, ani Twój pracodawca nie udzielają i nie będą udzielać żadnych porad osobistych, finansowych ani podatkowych w związku z niniejszą ofertą.

INFORMACJA O LICZBIE I CHARAKTERZE AKCJI VALEO ORAZ O PRZESŁANKACH I SZCZEGÓŁACH OFERTY TYCH AKCJI

1. OFERTA I EMITENT

Valeo S.A., francuska *Société Européenne* (spółka akcyjna) o kapitale zakładowym w wysokości 245 607 624 EUR, z siedzibą przy 100, rue de Courcelles, 75017 Paryż, Francja, zarejestrowana w Paryskim Rejestrze Handlowym pod numerem 522 030 967 („Emitent” lub „Valeo”), podjęła decyzję o przeprowadzeniu oferty akcji Emitenta skierowanej do pracowników i dyrektorów Emitenta oraz podmiotów z nim powiązanych, w tym Polskich Spółek (zgodnie z definicją poniżej) - Valeo Shares4U Offering 2026 („oferta”). Strona internetowa Emitenta znajduje się pod adresem <http://www.valeo.com>.

Oferta jest prowadzona na podstawie następujących kluczowych decyzji korporacyjnych Emitenta:

1. 22 uchwały zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta z dnia 22 maja 2025 r. upoważniającej do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta jednorazowo lub wielokrotnie do 5.000.000 akcji.
2. Decyzji Rady Dyrektorów Emitenta z dnia 26 lutego 2026 r. w sprawie szczegółowych warunków podwyższenia kapitału zakładowego do 1.200.000 akcji oraz oferty.
3. 16 uchwały zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta z dnia 21 maja 2026 r., upoważniającej do przyznania praw do Akcji Bezpłatnych i emisji tych akcji (lub wydania ich w przypadku akcji istniejących) po nabyciu do nich uprawnień.
4. Decyzji Rady Dyrektorów Emitenta z dnia 21 maja 2026 r., podtrzymującej decyzję z lutego i przekazującej wszystkie uprawnienia Dyrektorowi Generalnemu.
5. Decyzji Dyrektora Generalnego (*Chief Executive Officer*), na podstawie upoważnienia Rady Dyrektorów Emitenta, z dnia 14 września 2026 r. ustalającej cenę subskrypcji.
6. Decyzji Rady Dyrektorów Emitenta, która zostanie podjęta w dniu 18 listopada 2026 r., w sprawie przyznania praw do Akcji Bezpłatnych.

Oferta jest realizowana w 20 krajach, w których Valeo i podmioty z nim powiązane prowadzą działalność, nie tylko w Polsce.

Oferta jest przeprowadzana w ramach Międzynarodowego Planu Oszczędnościowego Grupy Valeo. Celem oferty jest zbliżenie interesów pracowników i członków zarządu grupy Valeo do interesów Valeo poprzez zaoferowanie im możliwości zostania akcjonariuszami Valeo. Emitent uważa, że oferty pracownicze przyczyniają się do budowania długoterminowej wartości Valeo dla akcjonariuszy.

2. UPRAWNIENIE DO WZIĘCIA UDZIAŁU W OFERCIE

Do udziału w ofercie uprawnieni są obecni pracownicy spółek zależnych, w których Emitent posiada większościowy udział, pod warunkiem spełnienia warunku minimalnego łącznego zatrudnienia wynoszącego trzy miesiące od dnia 1 stycznia 2025 r. do ostatniego dnia okresu przyjmowania zapisów, tj. do dnia 29 września 2026 r. Trzy-miesięczny okres zatrudnienia może być ustalony jako okres ciągły lub przerywany.

W Polsce oferta jest skierowana do uprawnionych pracowników i członków organów następujących polskich spółek zależnych Emitenta:

- Valeo Autosystemy sp. z o.o. (KRS: 0000024931)
 - Valeo Electric and Electronic Systems sp. z o.o. (KRS: 0000099248)
 - Valeo Service Eastern Europe sp. z o.o. (KRS: 0000056793)
- („Polskie Spółki Zależne”)

3. AKCJE OFEROWANE

Akcje oferowane w ramach oferty są akcjami zwykłymi na okaziciela nowej emisji, o wartości nominalnej 1,00 euro każda („Akcje”). Przewiduje się, że emisja i przydział akcji nastąpi w dniu 18 listopada 2026 r. lub około tej daty. Łączna maksymalna liczba Akcji oferowanych w ramach oferty dla wszystkich krajów uczestniczących w ofercie wynosi 1 200 000. Taka maksymalna liczba Akcji stanowi 0,49% kapitału zakładowego Emitenta. Akcje nie posiadają odrębnej identyfikacji, ale oczekuje się, że po ich emisji zostaną dopuszczone do obrotu na Segmencie A giełdy Euronext w Paryżu pod numerem kodu ISIN FR0013176526, 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. Każda Akcja będzie dawała prawo do jednego głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. Akcje dają prawo do dywidendy, w terminach i na zasadach określonych przez prawo francuskie, jeżeli wypłata dywidendy zostanie uchwalona.

4. OKRES BLOKADY I PRZEDTERMINOWE ODBLOKOWANIE INWESTYCJI

Z uwagi na korzyści udzielane w ramach oferty, inwestycja pracownika (subskrybowane akcje) podlega okresowi ograniczenia zbywalności, który trwa 5 lat (do 30 czerwca 2031 r. włącznie), w toku którego nie będzie możliwa sprzedaż ani zbycie akcji Valeo ani jakiegokolwiek inne umorzenie Państwa inwestycji.

Jednakże w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń, pracownik może zażądać wcześniejszego odblokowania Akcji (tzn. Akcje mogą zostać sprzedane) przed zakończeniem okresu ograniczenia zbywalności akcji:

1. zawarcie małżeństwa (*);
2. narodziny lub adopcja trzeciego dziecka (lub kolejnego) pod warunkiem, że na utrzymaniu jest już co najmniej dwoje dzieci (*);
3. rozwód lub separacja, jeżeli co najmniej jedno dziecko pozostaje pod opieką (*);
4. przemoc wobec pracownika popełniona przez jej/jego małżonka lub byłego małżonka, jeżeli zostanie sporządzona lub wydana notatka Policji lub orzeczenie sądu potwierdzające wystąpienie takiej przemocy;
5. niepełnosprawność pracownika albo jej/jego małżonka(i) lub dziecka;
6. śmierć pracownika lub jej/jego małżonka(i); oraz
7. rozwiązywanie umowy o pracę.

Należy pamiętać, że w przypadku zdarzeń oznaczonych (*) wniosek o wcześniejsze odblokowanie musi zostać złożony w ciągu 6 miesięcy od daty zdarzenia. Jeżeli pracownik nie złoży wniosku o wcześniejsze zwolnienie w ciągu 6 miesięcy od wystąpienia zdarzenia, jego Akcje będą podlegały pięcioletniemu okresowi blokady (z zastrzeżeniem wystąpienia kolejnego przypadku wcześniejszego odblokowania).

Po umorzeniu inwestycji z powodu przypadku wcześniejszego odblokowania, depozytariusz (custodian) zorganizuje sprzedaż akcji pracownika na giełdzie w Paryżu i pracownik otrzyma z tego tytułu jedną płatność. Pracownik ma prawo zdecydować o sprzedaży tylko części lub wszystkich Akcji, które nabył w ramach oferty 2026 Shares4U i które są przechowywane przez depozytariusza. W razie wystąpienia przypadku wcześniejszego odblokowania inwestycji w okresie pomiędzy zakończeniem okresu subskrypcji a dniem podwyższenia kapitału, żądanie odblokowania powinno zostać wysłane i zostanie rozpatrzone po dniu podwyższenia kapitału.

Powyższe zdarzenia umożliwiające przedterminowe odblokowanie inwestycji są określone przez prawo francuskie oraz powinny być interpretowane i stosowane zgodnie z prawem francuskim. Nie należy zakładać, że przypadki przedterminowego zbycia akcji są możliwe do wykorzystania, dopóki nie zostaną one szczegółowo opisane w odniesieniu do sytuacji pracownika oraz pracodawca nie potwierdzi, na podstawie dostarczonej przez pracownika wymaganej dokumentacji, że znajdują one zastosowanie.

Zaistnienie zdarzenia uprawniającego do odblokowania inwestycji dotyczy wyłącznie możliwości zbycia akcji nabytych w ramach osobistej inwestycji pracownika w ramach oferty, w odróżnieniu od Akcji Bezpłatnych, o których mowa poniżej. Ponieważ Akcje Bezpłatne zostaną dostarczone dopiero 30 listopada 2029 r. (z wyjątkiem przypadku niepełnosprawności lub śmierci, pod warunkiem złożenia wniosku o dostarczenie akcji), w przypadku złożenia wniosku o umorzenie wszystkich aktywów przed tą datą i odejścia z Grupy, należy poinformować poprzedniego pracodawcę Valeo o zmianie danych osobowych, aby umożliwić dostarczenie Akcji Bezpłatnych.

Należy pamiętać, że w przypadku Twojej śmierci przed datą wydania, spadkobiercy muszą zażądać wcześniejszego wydania Akcji Bezpłatnych w ciągu sześciu miesięcy od daty śmierci; niedopełnienie tego obowiązku spowoduje utratę Akcji Bezpłatnych.

5. CENA SUBSKRYPCYJNA

Akcje zostaną objęte po cenie emisyjnej ustalonej przez Dyrektora Generalnego Emitenta (działającego na podstawie delegacji Rady Dyrektorów) („Cena Emisyjna”). Oczekuje się, że Cena Subskrypcyjna zostanie ustalona w dniu 14 września 2026 r.

Cena Subskrypcyjna zostanie ustalona z 20% dyskontem od ceny referencyjnej będącej średnią z cen otwarcia akcji Emitenta na giełdzie Euronext w Paryżu w ciągu 20 kolejnych dni sesyjnych poprzedzających decyzję o ustaleniu Ceny Subskrypcyjnej („Cena Referencyjna”). Cena Subskrypcyjna dla każdej nabytej akcji będzie zatem równa Cenie Referencyjnej pomniejszonej o 20% dyskonta.

Pracownicy uczestniczący w ofercie zobowiązani są wpłacić pełną kwotę Ceny Subskrypcyjnej, ustaloną w sposób wskazany powyżej.

6. SUBSKRYPCJA

Minimalna inwestycja danego pracownika stanowi równowartość w polskich złotych Ceny Subskrypcyjnej jednej Akcji. Ponadto, maksymalna wysokość inwestycji dokonywanej w ramach oferty nie może przekroczyć 25% rocznego wynagrodzenia brutto danego pracownika w 2026 roku. Kwota zainwestowana przez pracownika, po ewentualnych redukcjach (patrz poniżej), jest dalej zwana „Kwotą Subskrypcji”.

Zapisy można składać wyłącznie w okresie subskrypcji, który będzie trwał od 15 września do 29 września 2026 r. („Okres subskrypcyjny”). W celu złożenia zapisu na oferowane Akcje należy wypełnić i podpisać formularz subskrypcyjny w Okresie Subskrypcyjnym.

Formularze subskrypcyjne zostaną z wyprzedzeniem rozdane pracownikom polskich Spółek Zależnych, a także będą dostępne na stronie internetowej poświęconej realizacji planu akcji pracowniczych pod adresem: shares4u.valeo.com. W przypadku złożenia zapisu (subskrypcji) *on-line* i w formie papierowej, subskrypcja *on-line* będzie miała pierwszeństwo. Subskrypcja będzie wiążąca dla Spółki i pracownika dokonującego subskrypcji w ostatnim dniu Okresu Zapisów, tj. w dniu 29 września 2026 roku.

7. REDUKCJA

W przypadku, gdy łączna liczba Akcji objętych zapisami przekroczy liczbę Akcji oferowanych w ramach oferty, subskrypcje zostaną zredukowane w następujący sposób:

- Krok 1: wszystkie wnioski o subskrypcję akcji o wartości równej lub niższej niż 3.000 EUR zostaną zrealizowane w całości.
- Krok 2: w przypadku wszystkich wniosków o subskrypcję przekraczających kwotę 3.000 EUR, wszelkie zapisy powyżej tej kwoty zostaną zrealizowane proporcjonalnie do liczby akcji, na które złożono wnioski, a które nie zostały jeszcze zrealizowane.
- Jeżeli i tylko w przypadku, gdy po wykonaniu Kroku 1 liczba akcji do przydzielenia przekroczy limit 1.200.000 akcji, wówczas redukcja zostanie przeprowadzona w następujący sposób: wyższe wnioski o subskrypcję zostaną zredukowane poprzez kolejne wyrównanie do momentu, gdy liczba akcji subskrybowanych w ramach Shares4U 2026 wyniesie 1.200.000.

W przypadku nadsubskrypcji, redukcja zostanie dokonana przed dokonaniem wpłaty. W związku z tym nie powinno dojść do nadpłaty kwot. W przypadku nadsubskrypcji i proporcjonalnej redukcji, pracownicy zostaną powiadomieni do 19 października 2026 r. o wysokości subskrypcji danego pracownika po ewentualnej redukcji, a pracownik zapłaci tę obniżoną kwotę. W przypadku wystąpienia nadpłaty, pomiędzy pracownikiem a Polską Spółką Zależną zostaną ustalone indywidualne zasady zwrotu nadpłaty.

8. PŁATNOŚĆ

Należy wpłacić pełną kwotę Subskrypcji:

1. przelewem bankowym na rachunek bankowy wskazany poniżej dla każdej z polskich Spółek Zależnych (płatność musi wpłynąć na wskazany rachunek do dnia 30 października 2026 roku); lub
2. w ratach, poprzez potrącenia z wynagrodzenia przez okres 3 miesięcy począwszy od listopada 2026 r. Płatność w ratach jest oferowana tylko do maksymalnej kwoty 1 000 PLN (aby zainwestować więcej, pracownik powinien połączyć płatność poprzez potrącenie z wynagrodzenia z płatnością przelewem bankowym).

Obie metody płatności mogą być łączone.

Płatność dokonywana jest w złotych polskich (PLN) po kursie ustalonym przez Spółkę w dniu 14 września 2026 roku. Wszelkie wahania kursu wymiany przed przekazaniem środków do Francji nie będą ponoszone przez pracownika (jednakże dalsze wahania kursów mogą wpłynąć na wartość inwestycji wyrażoną w PLN). Nieterminowe dokonanie wymaganej płatności w przypadku prawidłowo dokonanej przez pracownika subskrypcji może spowodować, że subskrypcja nie zostanie uwzględniona. Jeżeli mimo to subskrypcja pracownika zostanie uwzględniona, pozostaje on odpowiedzialny za zapłatę kwoty swojej subskrypcji.

W przypadku płatności przelewem bankowym, należy stosować następujące szczegóły dotyczące zapłaty:

- wpłaty dokonywane przez pracowników Valeo Autosystemy sp. z o.o. – rachunek bankowy nr 56 1940 1210 0103 0831 0010 0000 prowadzony w Banku CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., ul. Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa.

W tytule przelewu prosimy wskazać „Shares4U” oraz Państwa numer PESEL;

- płatności przez pracowników Valeo Electric and Electronic Systems sp. z o.o. – rachunek bankowy nr 80 1940 1210 0100 7311 0020 0100 prowadzony w Banku CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., ul. Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa.

W tytule przelewu prosimy wskazać „Shares4U” oraz Państwa numer PESEL;

- płatności przez pracowników Valeo Service Eastern Europe sp. z o.o. – rachunek bankowy nr 85 1940 1210 0103 5071 0010 0000 prowadzony w Banku CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., ul. Żwirki i Wigury 18A, 02-092 Warszawa.

W tytule przelewu prosimy wskazać „Shares4U” oraz Państwa numer PESEL.

Należy zaznaczyć, że potrącenia z wynagrodzenia podlegają ograniczeniom zgodnie z prawem obowiązującym w Polsce. 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. Pracownik powinien uwzględnić te ograniczenia, decydując się na ten sposób płatności. Kwota składki pracowniczej w tym sposobie płatności będzie pomniejszona w stosunku do każdej z 3 miesięcznych rat, do maksymalnej kwoty wynikającej z powyższych ograniczeń.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę przed dokonaniem pełnej zapłaty Kwoty Subskrypcji, niezapłacone saldo subskrypcji stanie się wymagalne i płatne z chwilą rozwiązania umowy o pracę. Pracodawca będzie miał prawo do ściągnięcia niezapłaconej części Kwoty Subskrypcji z innych kwot należnych subskrybentowi, z zastrzeżeniem przepisów prawa pracy. Ponadto, pracodawca ma prawo do dochodzenia roszczenia wobec użytkownika o zapłatę niezapłaconych kwot.

9. AKCJE BEZPŁATNE

Poza nabyciem Akcji pracownicy uczestniczący w ofercie będą mieli możliwość uzyskania korzyści w ramach Programu Akcji Bezpłatnych. Poniżej znajduje się podsumowanie niektórych warunków mających zastosowanie do przyznania, nabycia uprawnień i wydania Akcji Bezpłatnych (zgodnie z definicją poniżej).

- Akcje Bezpłatne stanowią warunkowe prawo do otrzymania akcji Valeo bez żadnych dodatkowych płatności, z zastrzeżeniem zasad i warunków Regulaminu Programu Bezpłatnych Akcji („**Bezpłatne Akcje**”). Oczekuje się, że warunkowe prawo do bezpłatnych akcji zostanie przyznane w dniu 18 listopada 2026 roku, a Bezpłatne Akcje zostaną wydane uprawnionym pracownikom w dniu lub około 30 listopada 2029 roku, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych w Regulaminie Programu Bezpłatnych Akcji, a w szczególności z zastrzeżeniem spełnienia warunku kontynuacji zatrudnienia. Okres pomiędzy przyznaniem a wydaniem Akcji Bezpłatnych jest określany jako „okres nabywania uprawnień”. Poniżej znajduje się podsumowanie niektórych warunków mających zastosowanie do przyznawania, nabywania uprawnień i wydawania Bezpłatnych Akcji. Pełny opis znajduje się w Regulaminie Programu Bezpłatnych Akcji udostępnionych na stronie shares4u.valeo.com oraz na Państwa wniosek od działu HR.
 - Warunkiem uprawniającym do przyznania Bezpłatnych Akcji jest spełnienie przez pracownika następujących warunków:
 - pracownik przedłożył ważny formularz subskrypcji w celu uczestniczenia w programie Shares4U;
 - pracownik jest zatrudniony w spółce Grupy Valeo w dniu przyznania Akcji Bezpłatnych, które powinno nastąpić 18 listopada 2026 r.
 - Warunkowo przyznane Akcje Bezpłatne będą następnie podlegać okresowi nabywania uprawnień przez około trzy lata, kończącemu się 30 listopada 2029 r. Podczas tego okresu pracownicy nie są właścicielami Akcji Bezpłatnych, w tym między innymi nie mają prawa do otrzymania dywidend ani do głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Po upływie okresu nabywania uprawnień pracownicy mają prawo do otrzymania Akcji Bezpłatnych pod warunkiem, że umowa o pracę nie zostanie rozwiązana w trakcie tego okresu z powodu:
 - (i) rezygnacji (wypowiedzenia) pracownika;
 - (ii) zwolnienia w wyniku niedopełnienia obowiązków pracowniczych.
- Dla celów określenia warunku nabycia uprawnień, zwolnienie w wyniku niedopełnienia obowiązków pracowniczych jest określone jako *“jakośkolwiek zwolnienie spowodowane przez zawinione działanie pracownika, takie jak rażąca niedbałość w wykonywaniu obowiązków lub umyślne i uporczywe niewywiązywanie się lub odmowa wykonywania obowiązków zasadnie wynikających ze stosunku pracy ze spółką Grupy Valeo, brak lojalności w stosunku do pracodawcy, poważne naruszenie wewnętrznych zasad spółki, oszukańcze lub nieuczciwe działanie”*. Ponadto, w przypadkach rozwiązania umowy o pracę za porozumieniem stron, zawartym z powodu rezygnacji pracownika lub z powodu niedopełnienia obowiązków pracowniczych, pracownik traci prawo do Bezpłatnych Akcji (dla uniknięcia wątpliwości, rozwiązanie umowy o pracę za porozumieniem stron, które nie zostało zawarte z powodu rezygnacji pracownika lub z powodu niedopełnienia obowiązków pracowniczych, nie powoduje utraty prawa do Bezpłatnych Akcji, chyba że w porozumieniu wskazano taką utratę).
- Jeżeli stosunek pracy zostanie rozwiązany przed końcem okresu nabywania uprawnień z przyczyn innych niż wymienione powyżej, prawa pracownika do Bezpłatnych Akcji zostaną zachowane. W szczególności, odejście na emeryturę z Grupy Valeo w normalnym czasie lub odejście na emeryturę w minimalnym wieku emerytalnym, zgodnie z wymogami lokalnego prawa lub zbiorowego układu pracy, nie jest uznawane za rezygnację i nie będzie miało wpływu na Państwa prawo do Akcji Bezpłatnych. Podobnie, jeśli Państwa pracodawca nie należy już do Grupy Valeo (np. w wyniku sprzedaży lub zamknięcia inwestycji), nie będzie to miało wpływu na Państwa uprawnienia do Akcji Bezpłatnych.
 - W przypadku śmierci lub niepełnosprawności, jak opisano w Regulaminie Programu Akcji Bezpłatnych, Akcje Bezpłatne zostaną wydane wcześniej, z zastrzeżeniem, że w przypadku śmierci żądanie wydania zostanie złożone w terminie 6 miesięcy od daty śmierci. Jak wskazano powyżej, brak złożenia żądania skutkować będzie utratą warunkowego prawa do otrzymania Akcji Bezpłatnych.
 - Akcje Bezpłatne zostaną wydane pracownikowi na rachunek papierów wartościowych, na którym posiada on Akcje nabyte z wkładu własnego w ramach oferty. Pracownik może zażądać zbycia posiadanych przez siebie Akcji Bezpłatnych po ich dostarczeniu lub kontynuować ich posiadanie tak długo, jak będzie tego chciał. Należy zauważyć, że sprzedaż nie będzie możliwa w pewnych okresach zamkniętych, jak opisano w Regulaminie Planu Akcji Bezpłatnych zgodnie z prawem francuskim, w szczególności w związku z zakazami dotyczącymi wykorzystywania informacji poufnych.

Akcje Bezpłatne zostaną przyznane w zgodnie z następującą skalą:

Kwota inwestycji pracownika (podstawa do zastosowania wskaźnika alokacji)	Wskaźnik alokacji Akcji Bezpłatnych
do 400 € włącznie	100%
powyżej 400 € i do 1 200 €	50%
Powyżej 1 200 € i do 2 000 €	25%
począwszy od 2 000 €	Brak dalszego przydziału

W celu ustalenia liczby Bezpłatnych Akcji, które zostaną przyznane każdemu pracownikowi, wysokość wkładu osobistego danego pracownika zostanie pomnożona przez wskaźnik alokacji odpowiadający danej kwocie inwestycji pracownika, a następnie wynik tego działania zostanie podzielony przez Cenę Subskrypcyjną. Wyliczenie zostanie zaokrąglone w dół do najbliższej liczby całkowitej akcji.

10. OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH

Informacje o przetwarzaniu danych osobowych w związku z tym procesem znajdują się w formularzu subskrypcyjnym (Punkt: Ochrona danych osobowych)

11. WAŻNOŚĆ NINIEJSZEGO DOKUMENTU

Niniejszy dokument jest ważny do 29 września 2026 r., tj. do zakończenia Okresu Subskrypcji.

12. KOMUNIKACJA

Informacje i dokumenty związane z ofertą będą dostępne na stronie internetowej shares4u.valeo.com oraz w działach HR Polskich Spółek Zależnych. Informacje o ofercie mogą być również ogłaszane lokalnie w siedzibach Polskich Spółek Zależnych.

DODATKOWE LOKALNE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

INFORMACJE O OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

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

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 nie jest wymagane w przypadku oferty publicznej adresowanej do obecnych lub byłych 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 niniejszym 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 Valeo podlega w państwie macierzystym lub wynikały z notowania akcji Valeo na giełdzie papierów wartościowych Euronext Paris.

Z chwilą, gdy akcje staną się zbywalne, po wygaśnięciu okresu blokady w dniu 30 czerwca 2031 r. lub w przypadku skorzystania z przedterminowego odblokowania inwestycji, obrót akcjami Valeo na rynku wtórnym nie może być dokonywany przez lokalnego akcjonariusza w okolicznościach stanowiących „ofertę publiczną” nabycia papierów wartościowych, o ile warunki Rozporządzenia Prospektowego oraz Ustawy o Ofercie Publicznej nie zostały spełnione przez takiego akcjonariusza.

Ze względu na to, że akcje Valeo oferowane w ramach oferty będą dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych Euronext Paris, polscy posiadacze akcji Valeo mogą podlegać także przepisom, które ogólnie stosuje się wobec posiadaczy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tej giełdzie.

KONTROLA DEWIZOWA

Nabycie akcji Valeo, posiadanie takich akcji, opłacenie ceny nabycia akcji w złotych lub w Euro, otrzymywanie dywidend lub środków ze sprzedaży tych akcji, nie wymaga zezwolenia dewizowego Narodowego Banku Polskiego.

Pracownik jest zobowiązany do zgłoszenia Narodowemu Bankowi Polskiemu posiadania akcji Valeo lub innych aktywów lub zobowiązań podlegających obowiązkowi zgłoszenia w ciągu 26 dni po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego, jeżeli ich łączna wartość przekroczy kwotę 7 000 000 zł (lub jej równowartość w innej walucie) a także gdy wartość ta przekroczy powyższy limit na skutek nabycia akcji Valeo. Zgłoszenia dokonuje się na formularzu PW-AIN. Za wykonanie powyższego obowiązku osobistą odpowiedzialność ponosi pracownik. Wykonanie tego obowiązku nie może zostać powierzone pracodawcy.

KURS WYMIANY EURO/ZŁOTY

W Polsce inwestycji dokonuje się w złotych. Z uwagi na to, że akcje Valeo są notowane w Euro, wartość inwestycji zostanie przeliczona na Euro po kursie wymiany ustalonym przed rozpoczęciem okresu subskrypcji oraz udostępnionym pracownikowi wraz z ceną subskrypcji. Kwota w Euro zostanie zainwestowana w akcje Valeo w dacie podwyższenia kapitału.

Następnie, wahania kursu wymiany pomiędzy Euro a walutą Państwa kraju mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na Państwa inwestycję. W okresie trwania inwestycji, wartość Państwa akcji Valeo 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 walucie krajowej. Z drugiej strony, w przypadku spadku wartości Euro w stosunku do złotego, spadnie wartość akcji wyrażona w złotych.

OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCE PRAWA PRACY

Proszę zauważyć, że oferta kierowana jest do Państwa przez francuską firmę Valeo, nie przez lokalnego pracodawcę. Decyzja, aby objąć uczestnika tą lub przyszłą ofertą jest podejmowana przez spółkę Valeo według jej uznania.

Oferta nie stanowi części Państwa umowy o pracę, nie zmienia ani nie uzupełnia takiej umowy.

Uruchomienie Oferty jest skutkiem decyzji podjętej przez Valeo według uznania. Nie stanowi ona przyznanego prawa i udział w ofercie nie przyznaje prawa do udziału w podobnych transakcjach. Valeo nie jest obowiązana do składania nowych ofert w kolejnych latach.

ZYSKI I KORZYŚCI, KTÓRE MOGĄ PAŃSTWO OTRZYMAĆ LUB BYĆ UPRAWNIENI DO OTRZYMANIA ZGODNIE Z NINIEJSZĄ OFERTĄ NIE BĘDĄ BRANE POD UWAGĘ PRZY OKREŚLANIU WYSOKOŚCI JAKICHKOLWIEK PRZYSZŁYCH KORZYŚCI, PŁATNOŚCI LUB INNYCH NALEŻNOŚCI, KTÓRE MOGĄ BYĆ PAŃSTWU NALEŻNE (W TYM W PRZYPADKU ZAKOŃCZENIA STOSUNKU PRACY).

INFORMACJA PODATKOWA DLA PRACOWNIKÓW

Niniejszy dokument zawiera ogólne zasady, które powinny mieć zastosowanie do pracowników, którzy (i) są, i do momentu zbycia swojej inwestycji pozostaną polskimi rezydentami podatkowymi zgodnie z polskim prawem podatkowym i polsko-francuską umową o unikaniu podwójnego opodatkowania („Umowa”) oraz (ii) są beneficjentami uprawnień przyznanych przez Umowę.

Niniejsze podsumowanie ma jedynie charakter informacyjny i nie może być traktowane jako wyczerpujące ani wiążące.

Przedstawione poniżej konsekwencje podatkowe wynikają z polskiego oraz francuskiego prawa i praktyki podatkowej, jak również z Umowy, obowiązujących w trakcie trwania oferty. Zarówno polskie prawo i praktyki podatkowe, jak i Umowa mogą podlegać zmianom.

Podjęcie podatkowe, które ma zastosowanie wobec Państwa może różnić się od reżimu opisanego w niniejszym podsumowaniu, w zależności od sytuacji osobistej, oraz, w szczególności, od faktu, czy zmieniają Państwo kraj zamieszkania.

W celu uzyskania pełnej analizy, pracownicy powinni zasięgnąć opinii własnych doradców podatkowych, w przedmiocie konsekwencji podatkowych wynikających z uczestnictwa w ofercie.

SKRÓCONA INFORMACJA PODATKOWA

(Należy pamiętać, że poniższa tabela jest podsumowaniem. Prosimy uważnie przeczytać szczegółowe informacje znajdujące się w dalszej części tego dokumentu).

	Zniżka	Sposób płatności	Dywidendy	Akcje Bezpłatne	Zysk w momencie sprzedaży akcji
Kiedy uzyskane środki podlegają opodatkowaniu?	W momencie sprzedaży	Nie ¹	W momencie wypłat	W momencie sprzedaży	W momencie sprzedaży
Gdzie są opodatkowane?	W Polsce	Nie	We Francji, agent dokonujący wypłaty dywidendy potrąca francuski podatek W Polsce, podatek jest płatny przez Państwa	W Polsce	W Polsce
Podatek dochodowy	Tak	Nie	Tak	Tak	Tak
Składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne	Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
Czy przysługują szczególne wyłączenia?	Nie	Nie dotyczy	Nie	Nie	Nie

Opodatkowanie we Francji

Nie będą Państwo obciążeni ciężarem podatku oraz składek na ubezpieczenie społeczne we Francji zarówno w momencie subskrypcji akcji w zamian za wkład własny, otrzymania Bezpłatnych Akcji czy sprzedaży akcji. W przypadku wypłaty dywidend przez Valeo, mogą być one opodatkowane we Francji. Szczegółowe informacje w odniesieniu do dywidend znajdziecie Państwo poniżej.

Opodatkowanie w Polsce

W MOMENCIE SUBSKRYPCJI



Czy będę musiał(a) zapłacić podatek lub składkę na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne w odniesieniu do subskrypcji akcji po obniżonej cenie?

Nie będą Państwo obowiązani do zapłaty podatku ani składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne w momencie subskrypcji akcji Valeo z dyskontem od ich wartości rynkowej, ponieważ Program jest utworzony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Valeo i na podstawie tej uchwały nabywają Państwo akcje. W takim przypadku opodatkowanie dyskonta powinno być odroczone do momentu sprzedaży akcji. Nabycie akcji z dyskontem nie podlega obowiązkowi odprowadzania składek na ubezpieczenia społeczne ani zdrowotne.

¹ W przypadku nieoprocenowanej pożyczki (płatność w ratach z potrąceniami z wynagrodzenia), co do zasady nie powstaje przychód podatkowy. Niemniej jednak, w określonych okolicznościach pracownicy mogą być zobowiązani do zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w związku ze skorzystaniem z tej metody płatności.



Jeśli wybiorę opcję płatności w ratach, które będą odliczane od mojego wynagrodzenia to czy spowoduje to powstanie korzyści, która powinna zostać opodatkowana?

Potrącenia z wynagrodzenia dokonywane przez okres 2 lub więcej miesięcy, w zakresie, w jakim odnoszą się do kwot pokrytych wcześniej przez pracodawcę, powinny, co do zasady, być klasyfikowane dla celów podatkowych jako pożyczki (udzielone bez naliczania wynagrodzenia w postaci odsetek). Zgodnie z wybranymi indywidualnymi interpretacjami podatkowymi, nie powinni być Państwo obowiązani do zapłaty podatku dochodowego z tego tytułu, jeżeli takie nieoprocentowane pożyczki są oferowane wszystkim uczestnikom na tych samych warunkach. Argumentacja przedstawiona przez organy w tych interpretacjach może jednak 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 mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w Polsce. Zwolnienie z podatku od czynności cywilnoprawnych ma zastosowanie, a tym samym podatek nie jest należny, jeżeli Państwa pracodawca w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej świadczy usługi finansowe, lub pożyczka jest udzielona z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, lub kwota główna takiej pożyczki nie przekracza 1 000 zł.

W przeciwnym razie pożyczka będzie podlegać opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 0,5% kwoty pożyczki. 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.



Czy będę musiał(a) zapłacić podatek lub składkę na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne w odniesieniu do 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 Valeo i na podstawie tej uchwały nabywają Państwo akcje za wkład uzupełniający. Opodatkowanie akcji nabytych za wkład uzupełniający powinno być odroczone do momentu sprzedaży akcji. Nabycie Akcji Bezpłatnych nie podlega obowiązkowi odprowadzania składek na ubezpieczenia społeczne ani zdrowotne.

PODCZAS TRWANIA PROGRAMU



Czy będę musiał(a) zapłacić podatek lub składkę na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne od dywidend?

- **Opodatkowanie we Francji**

Zgodnie z prawem francuskim dywidendy wypłacone od 1 stycznia 2018 r. przez francuską spółkę osobom fizycznym niebędącym rezydentami Francji są opodatkowane podatkiem u źródła pobieranym we Francji w momencie ich wypłaty według stawki 12,80%².

- **Opodatkowanie w Polsce**

Dywidendy podlegają opodatkowaniu w momencie ich wypłaty przez Valeo. Dochód ten podlega opodatkowaniu według stawki 19% (w 2026 r.). Będą Państwo zobowiązani do rozliczenia podatku osobiście, do 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym doszło do wypłaty dywidendy.

Od kwoty podatku płaconego w Polsce będą Państwo mogli odliczyć kwoty podatku pobranego za granicą przez wypłacającego dywidendy do wysokości maksymalnej kwoty podatku płatnego w Polsce.

W powyższym zakresie nie będą Państwo zobowiązani do zapłaty składek na ubezpieczenie społeczne ani na ubezpieczenie zdrowotne.



Czy będę musiał(a) zapłacić jakikolwiek podatek od majątku z tytułu posiadanych akcji?

Nie, w Polsce nie obowiązuje podatek od majątku.

² Wysokość stawki podatku u źródła jest zwiększana do 75% jeżeli dywidendy są wypłacane na rachunek bankowy otwarty w państwach i terytoriach nie-współpracujących (NCST), zgodnie z definicją zawartą w art. 238-0 A 1, 2 i 2 bus-1° Francuskiego Kodeksu Podatkowego, chyba że wypłata dywidendy w NCST nie ma ani celu ani skutku lokowania dywidend w takim NCST uniknięcia podatków. Lista NCST jest aktualizowana przynajmniej raz do roku. Obecnie obejmuje ona: Anguilla, Antigua i Barbuda, Wyspy Turks i Caicos oraz Vanuatu.

W MOMENCIE SPRZEDAŻY AKCJI



Czy będę musiał(a) zapłacić podatek lub składkę na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne gdy dokonam sprzedaży akcji?

Dochód z tytułu zbycia akcji podlega opodatkowaniu według stawki 19% w ramach źródła kapitałów pieniężnych. Podstawę opodatkowania stanowić będzie różnica między faktycznie otrzymanym środkami pieniężnymi z tytułu sprzedaży a Państwa kosztem poniesionym w związku z nabyciem akcji (tj. kwota Państwa osobistej inwestycji).

Będą Państwo zobowiązani do samodzielnego rozliczenia podatku wynikającego ze sprzedaży akcji i wykazania go w deklaracji podatkowej składanej do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym doszło do ich zbycia.

Sprzedaż akcji nie podlega obowiązkowi zapłaty składek z tytułu ubezpieczeń społecznych ani ubezpieczenia zdrowotnego.

PAŃSTWA OBOWIĄZKI SPRAWOZDAWCZE

Nie mają Państwo żadnych obowiązków sprawozdawczych w związku z subskrypcją lub posiadaniem akcji Valeo.

W związku z uczestnictwem w Programie są Państwo obowiązani zgłaszać przychody uzyskane z tytułu:

- a) wypłaty dywidendy przez Valeo;
- b) sprzedaży akcji Valeo.

Formą tej sprawozdawczości będzie Państwa roczne zeznanie podatkowe składane do 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym (a) została wypłacona dywidenda, lub (b) sprzedali Państwo akcje Valeo.

RAPORTOWANIE SCHEMATÓW PODATKOWYCH

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 oficjalnych objaśnień Ministra Finansów, Program może być uznany jako podlegający raportowaniu schemat podatkowy, choć widzimy pewne argumenty przemawiające za odmiennym stanowiskiem. Spełnienie wymogów raportowania może być dla Państwa uciążliwe. Ministerstwo Finansów zostało poproszone o potwierdzenie, że podobne programy nie powinny podlegać raportowaniu jako schemat podatkowy na podstawie przepisów o MDR. Poinformujemy Państwa odpowiednio o obowiązkach MDR określonych przez Ministerstwo Finansów w tym zakresie, jeżeli takie stanowisko zostanie zajęte.

Aby uzyskać bardziej wyczerpujący opis oferty, proszę zapoznać się z dokumentacją oferty, w szczególności, z Memorandum Informacyjnym, a także Regulaminem Międzynarodowego Grupowego Programu Oszczędnościowego Valeo i Regulaminem Programu Akcji Bezpłatnych. Wszystkie te dokumenty są udostępnione Państwu pod adresem: shares4u.valeo.com oraz na żądanie przez Państwa korespondenta HR.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie zostały przekazane wyłącznie w celach informacyjnych, a nie jako doradztwo.

Nic, co jest zawarte w niniejszym dokumencie lub w innych materiałach rozpowszechnianych lub udostępnianych Państwu w związku z niniejszą ofertą, nie przyznaje Państwu jakichkolwiek praw lub uprawnień w odniesieniu do Państwa zatrudnienia. Państwa decyzja odnośnie uczestnictwa w ofercie jest całkowicie dobrowolna i osobista. Oferta jest dyskrecjonalna i uczestnictwo w ofercie jest odrębne od i nie stanowi części Państwa zatrudnienia.

Akcje Valeo są notowane na giełdzie Euronext Paris (giełda papierów wartościowych w Paryżu). Państwa inwestycja jest powiązana z ceną rynkową akcji Valeo i z tego powodu podlega wahanom. W związku z tym, Państwa inwestycja podlega ryzyku. Najnowszy Ogólny Dokument Rejestracyjny (*Document d'Enregistrement Universel*) oraz sprawozdania finansowe są dostępne pod adresem: www.valeo.com oraz na żądanie u Państwa pracodawcy. Te dokumenty zawierają informacje odnośnie działalności Valeo, jej wyników finansowych oraz określonego ryzyka związanego z inwestycją w akcje.

Oświadczenie Emitenta

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w części *"Informacja o liczbie i charakterze akcji Valeo oraz o przesłankach i szczegółach oferty tych akcji"* niniejszego dokumentu.

Osoba składająca oświadczenie w imieniu Valeo:

Imię i nazwisko: Fabien GILLEN

Stanowisko: Acting Group Chief Human Resources Officer

Valeo



Działając w imieniu Emitenta, oświadczam, że przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w części *"Informacja o liczbie i charakterze akcji Valeo oraz o przesłankach i szczegółach oferty tych akcji"* niniejszego dokumentu są, wedle mojej najlepszej wiedzy, zgodne ze stanem faktycznym, prawdziwe, rzetelne i kompletne i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.


[podpis]