

VINCI

Rapport complémentaire du Conseil d'administration du 4 février 2015 sur l'augmentation de capital réservée aux salariés de VINCI et de ses filiales françaises dans le cadre du plan d'épargne du Groupe en France

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Aux termes de la quinzième résolution de l'assemblée générale mixte du 15 avril 2014, vous avez autorisé le Conseil d'administration à procéder, en une ou plusieurs fois et pendant un délai de vingt-six mois, à des émissions d'actions destinées à être souscrites exclusivement par les salariés de VINCI et de ses filiales adhérant aux plans d'épargne du Groupe institués à l'initiative de VINCI.

Le Conseil d'administration a décidé, le 4 février 2015, de procéder à une émission d'actions nouvelles d'une valeur nominale de 2,50 € dans les conditions suivantes :

- Pour la prochaine opération réservée aux salariés de VINCI et de ses filiales françaises dans le cadre du plan d'épargne du Groupe en France, la période de souscription commencera le 4 mai 2015 et s'achèvera le 31 août 2015. Les actions souscrites par le FCPE Castor Relais 2015/2 - ce fonds ayant vocation à être fusionné avec le FCPE Castor lors de la réalisation de cette augmentation de capital réservée - seront intégralement libérées à la souscription et porteront jouissance du 1^{er} janvier 2015.
- Le prix de souscription a été fixé à 95 % de la moyenne des premiers cours cotés lors des vingt séances de bourse ayant précédé le 4 février 2015, soit à 45,15 € par action nouvelle à émettre, prix correspondant à 2,50 € de valeur nominale et à 42,65 € de prime d'émission.
- Conformément au plafond défini par la quinzième résolution de l'assemblée générale mixte du 15 avril 2014, le Conseil d'administration s'assurera que le nombre total d'actions susceptibles d'être émises sur le fondement de cette délégation de compétence n'excède pas 1,5 % du nombre des actions composant le capital social au moment où le Conseil d'administration prend sa décision.

Le nombre maximum d'actions qui peut être émis par rapport au nombre d'actions composant le capital social au 31 janvier 2015 s'élève à 3 623 627, ce montant étant obtenu de la façon suivante :

	Nombre d'actions	%
Capital social au 31 janvier 2015	590 632 890	100,00 %
Plafond de 1,5 % de l'autorisation consentie par l'AGM le 15 avril 2014	8 859 493	1,50 %
Utilisation depuis le 15 avril 2014	5 235 866	0,89 %
Nombre maximum d'actions pouvant être émises au titre de ce plafond de 1,5 %	3 623 627	0,61 %

Ces données seront ajustées en fonction de l'évolution du capital social.

Incidence de l'émission d'un nombre maximum de 3 623 627 actions nouvelles :

- un actionnaire détenant 1 % du capital de VINCI et ne souscrivant pas à l'augmentation de capital verrait sa participation ramenée à 0,99 % du capital social :

	<u>VINCI</u>	<u>Actionnaire</u>	
	Nb d'actions	Nb d'actions	%
Capital au 31 janvier 2015	590 632 890	5 906 328	1,00 %
Nombre maximum d'actions			

pouvant être émises	3 623 627	0	
Capital après augmentation	594 256 517	5 906 328	0,99 %

- la quote-part des capitaux propres consolidés part du Groupe au 31 décembre 2014 en normes IFRS, rapportée au nombre d'actions composant le capital social au 31 janvier 2015 hors actions auto-détenues et instruments dilutifs, s'élève à 26,60 € par action ; pour un actionnaire ne souscrivant pas à l'augmentation de capital, elle passerait à 26,77 €, compte-tenu du nombre maximum d'actions pouvant être émises et des instruments dilutifs :

	Nombre d'actions au 31/01/15 hors actions auto- détenues	Capitaux propres	
		en K€	Quote-part en €
Capitaux propres consolidés part du groupe au 31 décembre 2014 en normes IFRS	554 269 869	14 742 633	26,60
Augmentation maximum autorisée	3 623 627	163 607	45,15
Instruments dilutifs*	11 811 644	344 331	29,15
Capitaux propres après augmentation	569 705 140	15 250 571	26,77

* options de souscription, actions de performance et actions attribuées dans le cadre des plans d'incitation à long-terme

- compte tenu du prix d'émission et du volume de l'opération, l'opération ne devrait pas avoir d'incidence significative sur la valeur boursière de l'action.

Le présent rapport complémentaire est établi en application de l'article R225-116 du code de commerce.

Rueil-Malmaison, le 4 février 2015
Le Conseil d'administration