

Taj
Société d'avocats
 181, avenue Charles de Gaulle
 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
 Tel : 01 40 88 22 50
 Fax : 01 40 88 22 17

Anne Vaucher - Président
avaucher@taj.fr
 Tel : 01 55 61 54 56

Sabine Binisti
sbinisti@taj.fr
 Tel : 01 40 88 70 40

Patrick Tyrrell
ptyrrell@taj.fr
 Tel : 01 40 88 22 14

Christina Melady
cmelady@taj.fr
 Tel : 01 40 88 29 85

Philippe Legeais - Lyon
plegeais@taj.fr
 Tel : 04 72 43 38 75

Dispositions nouvelles pour l'impôt sur le revenu : les Lois de Finances

A compter du 1^{er} janvier 2008 :

- ✓ Le **prélèvement forfaitaire** libératoire sur les produits de placement à revenu fixe est augmenté de 16% à 18 % (soit un taux global de 29% avec les contributions sociales).
- ✓ Ce taux de 29% s'appliquera également aux *plus-values de cessions de valeurs mobilières* dont le seuil d'imposition est, en contrepartie, porté de 20 000 € à **25 000 €**
- ✓ les bénéficiaires de dividendes et distributions assimilées peuvent **opter pour un prélèvement libératoire forfaitaire au taux de 18%** en lieu et place de l'imposition au barème progressif de l'impôt sur le revenu. L'intérêt de cette option doit néanmoins être minutieusement étudié en amont.

Ces mesures phares sont détaillées dans notre lettre **Stricto Sensu du mois de janvier 2008** (n°31).

Rappel des obligations déclaratives en matière de stock-options et d'attribution gratuites d'actions suite à la LFSS du 21 décembre 2007

- ✓ Les attributions de stock-options ou d'actions gratuites intervenues depuis le 16 octobre 2007 sont assujetties à de nouvelles contributions sociales. Il convient de procéder, dans les meilleurs délais, au choix de l'assiette de la contribution patronale de 10% et à son règlement (exigibilité en principe le mois suivant l'attribution).
- ✓ les informations individualisées relatives aux attributions acquises définitivement (vestées) au cours de l'année 2007 doivent figurer dans la partie fiscale de la DADS,

Les nouveautés pour les salariés en mission internationale

- ✓ **Caisse des Français de l'Étranger** : la LFSS permet, pour l'année 2008 uniquement, aux salariés français expatriés d'adhérer à l'assurance maladie maternité de la CFE, **en exonération du droit d'entrée** en cas d'adhésion tardive. Pour mémoire, ce droit d'entrée correspondait aux cotisations dues depuis le début de la période d'expatriation jusqu'à la date d'affiliation, dans la limite de 2 ans de contributions.
- ✓ **L'instruction administrative du 31 décembre 2007 commente l'application combinée des exonérations prévues pour les primes d'impatriation (article 81B du CGI) et les primes d'expatriation (art 81 A II du CGI)** : Les salariés impatriés en France et amenés à travailler, au cours de leur mission, hors de France, peuvent bénéficier d'une exonération, qui peut être significative, d'une partie de leur rémunération. Pour mettre en place ce dispositif de manière optimale, une attention particulière doit être portée aux conditions contractuelles de vos salariés.
- ✓ **Rappel** : Les sommes exonérées en vertu des articles 81 B et 81 A II du CGI doivent être reportées dans la partie fiscale de la DADS. Ces montants devront être communiqués aux salariés pour report dans leur déclaration annuelle des revenus 2007.

31 janvier 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Date limite de la souscription des DADS
15 février 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Paiement du 1^{er} acompte provisionnel à l'impôt sur le revenu 2007 • Date limite de communication des états de levée de stock options aux bénéficiaires et à l'administration • Date limite de communication aux bénéficiaires et à l'administration des états de cession relatifs aux actions cédées en 2007 au cours de la période fiscale d'indisponibilité.

Important changes in Individual income tax further to the enactment of the Finance Laws for 2008

As from the **January 1st 2008** :

- ✓ Fixed withholding tax on fixed return investment products will increase from 16% to 18% (the global rate of taxation including social contributions will thus rise to 29%).
- ✓ This 29% tax rate will also be applied to capital gains. To counterbalance this slightly, the taxability threshold will be increased by €5 000 to **€25 000**.
- ✓ The beneficiaries of dividends or other forms of distributions will be able to opt for this fixed withholding tax at a rate of 18% instead of the progressive rate used for Income tax. The benefit arising from this should be carefully evaluated prior to its undertaking.

These highlights are described in more detail in our **January 2008 *Stricto Sensu* (n°31)** newsletter.

Reminder of reporting obligations for stock options and free share awards further to the enactment of the December 21st 2007 LFSS law

- ✓ Grants of qualified stock-options and free share-awards having taken place after October 16th 2007 are subject to new "social contributions". Companies must elect the contribution basis to be retained and proceed to its payment as promptly as possible (legislation allows for a month delay following the grant).
- ✓ On the DADS statement, itemised information regarding shares vested in 2007 must be included as part of the salary statement.

Innovations for employees on international assignments

- ✓ **Caisse des Français de l'Étranger** : The LFSS gives right, for 2008 only, to expatriated French employees, to subscribe to the CFE's maternity and health insurance **without having to pay subscription fees** for late inscription. As a reminder, those expatriates having not signed up at the beginning of their foreign assignment had to pay the monthly fee covering the period between their departure and their affiliation as a subscription fee. The maximum "fee" stood at two continuous years of contributions.
- ✓ **The legislative guidelines published on the 31st of December 2007 comment on the combined application of exonerations for impatriation benefits (article 81B du CGI) and expatriation benefits (art 81 A II du CGI)** : Employees impatriated in France and that will, due to work requirements, be working abroad (away from France) may benefit from an exoneration on their income. In order for this to be optimally applied, particular attention must be given to employees' terms of contract.
- ✓ **Reminder** : The payments exonerated by articles 81 B and 81 A II of the CGI must be reported on the fiscal statement of the DADS. These amounts must be brought to the employee's attention in order for him to report them while filing his 2007 income return.

January 31, 2008	<ul style="list-style-type: none"> • Deadline for submitting the DADS statement
February 15, 2008	<ul style="list-style-type: none"> • 1st provisional instalment for 2007 income tax. • Deadline for communicating current state of exercise of stock-options to both the administration and beneficiaries. • Deadline for declaring to the administration and beneficiaries, the information regarding the sale in 2007 of underlying shares during the fiscal holding period.

Taj
Société d'avocats
 181, avenue Charles de Gaulle
 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
 Tel : +33 1 40 88 22 50
 Fax : +33 1 40 88 22 17

Anne Vaucher - Président
avaucher@taj.fr
 Tel : +33 1 55 61 54 56

Sabine Binisti
sbinisti@taj.fr
 Tel : +33 1 40 88 70 40

Patrick Tyrrell
ptyrrell@taj.fr
 Tel : +33 1 40 88 22 14

Christina Melady
cmelady@taj.fr
 Tel : +33 1 40 88 29 85

Philippe Legeais - Lyon
plegeais@taj.fr
 Tel : +33 4 72 43 38 75