



UILCA
Gruppo INTESA SANPAOLO
*Assegnazione gratuita azioni e
Piani di Investimento*

La partecipazione azionaria dei lavoratori entra nel Gruppo Intesa Sanpaolo: ai dipendenti un premio netto e garantito.

Grazie all'accordo sottoscritto dalla **Uilca** lo scorso 6 maggio **tutti** i dipendenti di **tutte** le aziende del Gruppo saranno destinatari dell'assegnazione gratuita di azioni per un controvalore di 920 euro.

A breve pertanto potrai accettare l'assegnazione gratuita di azioni e aderire al **Piano di Investimento** a essa collegato. **Il ritardo nell'avvio delle procedure**, come comunicatoci dall'Azienda nel corso dell'ultimo incontro lo scorso 1° luglio, **è dovuto esclusivamente ai tempi tecnici dell'iter autorizzativo di Banca d'Italia.**

Con questa comunicazione la **Uilca** vuole darti una panoramica sulle opportunità che ti sono riservate in attesa di fornirti ogni altro dettaglio utile in prossimità della partenza della procedura di accettazione delle azioni e sottoscrizione dei Piani di Investimento.

Cosa devi fare per ricevere le azioni gratuite?

Devi possedere un deposito titoli amministrato (ai fini dell'assegnazione non è valido il deposito garantito), anche cointestato.

Se non ne possiedi uno provvedi subito ad aprirlo in quanto non sono previste erogazioni sostitutive delle azioni.

Ti ricordiamo che il deposito titoli per dipendenti è completamente gratuito e l'Azienda si accolla anche il costo eventuale dei bolli (fino a € 34,20 annui).

Tramite un apposito applicativo on-line potrai formalizzare la tua scelta e indicare il deposito titoli sul quale transiteranno le azioni.

Hai ricevuto le azioni gratuite: ecco i diritti e le opportunità.

Se hai pensato di tenere le azioni che ti sono state assegnate gratuitamente essendone proprietario a tutti gli effetti potrai esercitare il diritto di voto e ricevere eventuali dividendi.

Potrai anche venderle, ma in tal caso **devi essere consapevole** del fatto **che sconterai un mix di trattenute a tuo carico** (INPS, IRPEF, Addizionale comunale e regionale, contribuzione al Fondo sanitario, Tobin tax, imposta sul capital gain). Puoi approfondire gli effetti della fiscalità [consultando qui l'apposita Guida UilcaIs sull'argomento.](#)

La **Uilca** oggi vuole concentrarsi con te sulla scelta che ritiene invece **molto più conveniente: aderire gratuitamente al Piano di investimento.**

Conviene di più aderire gratuitamente al Piano di Investimento...

Perché aderendo gratuitamente al Piano di investimento riceverai alla scadenza **un importo minimo certo di 1.656 euro netti** e - novità rispetto al passato -, tale importo sarà **GARANTITO dalle oscillazioni di borsa negative del titolo.** La data conclusiva del Piano di Investimento dipende dalla data di avvio che al momento non è ancora definita, ma che si collocherà indicativamente entro il primo quadrimestre del 2018.

Aderendo al Piano di Investimento oltre alle azioni gratuite ricevute per il controvalore di 920 euro, te ne verrà assegnato, sempre gratis, un ulteriore stock che non potrà essere, per effetto dell'Accordo sottoscritto, inferiore all'80% della prima assegnazione.

Ai primi 920 euro di azioni gratuite si sommeranno quindi minimo altri 736 euro (80% di 920) per un totale di 1.656 euro che a fine piano ti verranno assicurati come importo minimo certo, garantito e netto.

Perché 1.656 è importo minimo?

Perché l'Accordo 6 maggio ha stabilito che l'assegnazione aggiuntiva di azioni destinata a chi aderisce al Piano di Investimento (cosiddetta *leva*) non possa essere meno dell'80%. L'assegnazione effettiva potrà essere anche superiore a seconda del ruolo ricoperto in Azienda, pertanto conoscerai l'importo effettivo dell'assegnazione che ti spetta in base al tuo ruolo al momento dell'apertura dell'adesione, ma sai già oggi che non potrà essere inferiore a 1.656 euro.

Perché 1.656 è importo garantito?

Perché non risentirà di eventuali corsi negativi delle quotazioni del titolo. L'adesione al Piano di Investimento ti garantisce la retrocessione alla scadenza del Piano stesso (primo quadrimestre 2018), di quell'importo: per effetto dell'Accordo sottoscritto l'Azienda si fa carico del rischio di borsa.

Perché 1.656 è importo netto?

La quota di capitale garantito non sarà soggetta ad alcuna trattenuta in quanto per effetto dell'Accordo 6 maggio tutti gli oneri sono a carico dell'Azienda, comprese le eventuali trattenute Inps a carico del lavoratore.

Sono possibili ulteriori guadagni dall'adesione al Piano di Investimento? Sì! Il riconoscimento di una parte dell'apprezzamento del titolo.

Il profitto derivante da andamenti positivi del titolo viene riconosciuto calcolandolo su una base azionaria più ampia di quella sottostante il solo capitale garantito (azioni gratuite + azioni gratuite aggiuntive) in quanto a essa si va a sommare una ulteriore quota di azioni (cosiddette azioni *scontate*, ma che non comportano alcun esborso da parte dei dipendenti). Se sottoscrivi il Piano di Investimento, quindi, partecipi all'apprezzamento del titolo come se ti fossero assegnate molte più azioni di quelle gratuite (circa quattro volte tanto).

La rivalutazione riconosciuta sarà il 75% della somma degli apprezzamenti mensili positivi rilevati fino a scadenza del Piano, che saranno soggetti alla tassazione delle rendite finanziarie (oggi con aliquota del 26%). Le variazioni negative non produrranno nessuna riduzione: si potrà solo guadagnare e mai perdere.

Come aderire al Piano di Investimento

La tua adesione al Piano di Investimento avverrà con la sottoscrizione del *Lecoip Certificate* che è lo strumento finanziario che conterrà tutte le garanzie di cui hai letto sopra. Le azioni sottostanti il tuo Lecoip Certificate non ti daranno diritto a dividendi, né all'esercizio del voto in Assemblea degli Azionisti che sarà congelato.

Sarà disponibile un'apposita procedura on-line per l'adesione che resterà aperta indicativamente fino a metà settembre. Le date di apertura e chiusura saranno comunicate prossimamente con esattezza.

Al termine del Piano potrai scegliere se farti accreditare le somme a te spettanti (minimo 1.656 euro) oppure ricevere il controvalore in azioni sul tuo deposito titoli amministrato.

Quando diritti connessi al Piano di Investimento si perdono/sono limitati

I diritti relativi al piano di investimento si perdono in caso di dimissioni, licenziamento, risoluzione consensuale che non sia per accesso al Fondo di Solidarietà. In caso di pensionamento, esodo, decesso si conservano tutti i diritti **con fruizione alla scadenza del Piano**, ma il capitale garantito e il connesso eventuale apprezzamento sono riconosciuti **pro quota con riferimento al periodo di servizio prestato**.

Quindi possiamo dire che...

L'adesione ai Piani di Investimento ha indubbia convenienza. Riceverete prossimamente ulteriori dettagli e maggiore approfondimento non appena saranno rese note con precisione le fasi di avvio delle procedure.

Occorre anche precisare che...

Nello stabilire l'ammontare complessivo dei premi dei successivi anni le parti sociali terranno conto di una parte del costo aziendale sostenuto **anticipatamente** per la distribuzione delle azioni; tale circostanza non sarà ovviamente preclusiva della negoziazione dei futuri premi. Il conteggio, riferito al triennio 2014-2017 sarà fatto *in monte* senza cioè nessuna distinzione o penalizzazione nei confronti di chi ha realmente aderito e di chi eventualmente avesse deciso di non aderire o non avesse potuto aderire.

La **UILCA** ritiene che il Piano di azionariato gratuito e il Piano di Investimento costituiscano una positiva novità nel panorama del salario legato alla produttività, e siano due **strumenti importanti per aprire la strada verso una significativa partecipazione dei lavoratori alla vita dell'impresa**.

*Vi ricordiamo che i quadri **UILCA** sono a disposizione per qualsiasi approfondimento ([clicca qui per aprire l'elenco dei quadri UILCA operanti sul territorio](#)).*

Milano, 8 luglio 2014

Segreteria **UILCA** Gruppo Intesa Sanpaolo