



## BREVE GUIDA AL PIANO DI AZIONARIATO DIFFUSO PER I DIPENDENTI (LECOIP)

---

In data 6 maggio 2014 la FABI insieme alle altre Organizzazioni Sindacali del primo tavolo ha sottoscritto l'accordo che promuove il piano di azionariato diffuso per ricevere azioni gratuite di Intesa Sanpaolo ed investire in un Piano di Investimento (denominato LECOIP). Il piano presenta una serie di vantaggi senza oneri a carico dei Colleghi.

Nell'incontro del 29 maggio, l'Azienda ha illustrato le modalità con le quali l'operazione si svilupperà che riassumiamo per sommi capitoli riservandoci di ritornare sull'argomento in modo più puntuale non appena saranno definiti tutti i singoli aspetti:

- A giugno lancio del "Piano di Azionariato diffuso": **la Banca assegna a tutti i dipendenti, Euro 920 in azioni gratuite proprie** (denominate **FREE SHARES**). I colleghi attraverso apposita procedura intranet, tra giugno e settembre potranno decidere **se aderire al successivo Piano di Investimento**.
- A settembre viene determinato il prezzo di assegnazione delle azioni.
- Ad ottobre (indicativamente intorno a metà mese) assegnazione delle azioni ed emissione del **LECOIP CERTIFICATE**, lo strumento finanziario emesso da Credit Suisse sottostante alle azioni del Gruppo Intesa-Sanpaolo con durata allineata al Piano d'Impresa e scadenza marzo 2018.

**Nota:** l'Azienda nel corso dell'incontro ha ribadito che per non essere esclusi dall'assegnazione delle azioni gratuite (FREE SHARES) e dal Piano di Investimento, **la condizione indispensabile è essere titolari di un Deposito Amministrato**.

### **IPOTESI A: RITIRO LE AZIONI MA NON SOTTOSCRIVO IL PIANO DI INVESTIMENTO**

Posso venderle o tenerle nel deposito titoli. Nell'ipotesi di vendita posso farlo:

1) immediatamente 2) entro tre anni 3) dopo tre anni.

Nei primi due casi sarò assoggettato interamente alla contribuzione INPS, Irpef, Imposte Regionali e Comunali, Tobin Tax e **in caso di guadagno anche al Capital Gain** (attualmente 26%). Nel terzo caso sarò assoggettato alla Tobin Tax e al **Capital Gain in quanto le azioni in questo caso sono considerate caricate a costo zero e pertanto qualunque prezzo di vendita genera una plus valenza**. Per agevolare la comprensione, formuliamo alcuni esempi prendendo a riferimento un dipendente con aliquota Irpef al 38% (reddito globale annuo 28.001 – 55.000 Euro) .-



## Ipotesi di vendita immediata

EURO 920 PARI A 460 AZIONI: PREZZO INIZIALE 2 EURO	PREZZO VENDITA 2 EURO
VALORE A TERMINE (460 azioni x 2 Euro)	920 EURO
Contribuzione (9,19%)	85 Euro
Impatto fiscale (Irpef 38% + Imposte)	344 Euro
Tobin Tax	1,10 Euro
Capital Gain 26%	0
<b>GUADAGNO</b>	<b>490 Euro</b>

## Ipotesi di vendita entro 3 anni

EURO 920 PARI A 460 AZIONI: PREZZO INIZIALE 2 EURO	PREZZO VENDITA 2,50 EURO
VALORE A TERMINE (460 azioni x 2,50 Euro)	1.150 EURO
Contribuzione (9,19%)	85 Euro
Impatto fiscale (Irpef 38% + Imposte)	344 Euro
Tobin Tax	1,10 Euro
Capital Gain 26%	60
<b>GUADAGNO</b>	<b>660 Euro</b>

## Ipotesi di vendita entro 3 anni

EURO 920 PARI A 460 AZIONI: PREZZO INIZIALE 2 EURO	PREZZO VENDITA 1,50 EURO
VALORE A TERMINE (460 azioni x 1,50 Euro)	690 EURO
Contribuzione (9,19%)	85 Euro
Impatto fiscale (Irpef 38% + Imposte)	344 Euro
Tobin Tax	1,10 Euro
Capital Gain 26%	0
<b>GUADAGNO</b>	<b>260 Euro</b>

## Ipotesi di vendita dopo 3 anni

EURO 920 PARI A 460 AZIONI: PREZZO INIZIALE 2 EURO	PREZZO VENDITA 2,50 EURO
VALORE A TERMINE (460 azioni x 2,50 Euro)	1.150 EURO
Contribuzione (9,19%)	esente
Impatto fiscale (Irpef 38% + Imposte)	esente
Tobin Tax	1,10 Euro
Capital Gain 26%	299 Euro
<b>GUADAGNO</b>	<b>850 Euro</b>

## Ipotesi di vendita dopo 3 anni

EURO 920 PARI A 460 AZIONI: PREZZO INIZIALE 2 EURO	PREZZO VENDITA 1,50 EURO
VALORE A TERMINE (460 azioni x 1,50 Euro)	690 EURO
Contribuzione (9,19%)	esente
Impatto fiscale (Irpef 38% + Imposte)	esente
Tobin Tax	1,10 Euro
Capital Gain 26%	179 Euro
<b>GUADAGNO</b>	<b>509 Euro</b>



## IPOTESI B: RITIRO LE AZIONI E SOTTOSCRIVO IL PIANO DI INVESTIMENTO

- 1) Ad ottobre 2014 attraverso SIREFID sottoscrivo il LECOIP Certificate e ricevo le azioni assegnate pari a Euro 920 (FREE SHARES). Ricevo un ulteriore quantitativo di azioni aggiuntive gratuite (denominate MATCHING SHARES) conferite in funzione della cosiddetta "leva" individuale collegata alla figura professionale/ruolo ricoperto alla data di giugno 2014 per un importo minimo di almeno Euro 736.
- 2) Ottengo anche la garanzia di ricevere, alla scadenza del Piano di Investimento, un capitale pari al valore delle azioni ricevute ad ottobre 2014 (FREE SHARES 920 Euro + MATCHING SHARES almeno 736 Euro) pari ad almeno 1656 Euro "netti".
- 3) Partecipo all'apprezzamento del titolo, determinato nell'arco di durata del piano, **su una base di azioni più ampia**. La base di azioni più ampia è, infatti, rappresentata dalle azioni ricevute (FREE SHARES e MATCHING SHARES) e dalle azioni scontate (la somma di FREE SHARES e MATCHING SHARES moltiplicata per quattro). L'apprezzamento è misurato lungo l'arco di durata del piano attraverso una formula finanziaria che registrerà le sole plusvalenze mensili dell'azione rispetto al prezzo iniziale.
- 4) L'adesione al Piano di Investimento prevede la cessione dell'intero pacchetto azionario al Credit Suisse - attraverso la SIREFID - che genera una trattenuta fiscale da assolvere e il cui importo - sempre nel mese di ottobre 2014 - verrà anticipato dalla banca sotto forma di bonifico sul mio conto corrente. Il successivo mese di novembre la trattenuta fiscale, compensata dal bonifico, comparirà invece sul mio cedolino.
- 5) Da ottobre 2014 fino a febbraio 2018, non riceverò i dividendi e non potrò esercitare il diritto di voto sulle azioni.
- 6) A marzo 2018, potrò optare se ricevere in denaro o in azioni:
  - solo il "capitale garantito" se il prezzo dell'azione risulterà essere uguale o inferiore a quello iniziale ;
  - il 75% (ovvero, il COEFFICIENTE DI PARTECIPAZIONE) dell'eventuale apprezzamento sull'intero pacchetto di azioni (le Free Share, le Matching Shares, le Azioni Scontate) se il prezzo dell'azione risulterà superiore a quello iniziale.

A TITOLO DI ESEMPIO UNA PROIEZIONE DOVE SI IPOTIZZA IN 2 EURO IL PREZZO DI ASSEGNAZIONE E IN EURO 2,50 IL PREZZO FINALE, PER UNA FIGURA DI ASSISTENTE ALLA CLIENTELA, CON LEVA 0,80% .

### OTTOBRE 2014

AZIONI GRATUITE (FREE SHARE)	920 EURO
+	
AZIONI GRATUITE AGGIUNTIVE (MATCHING SHARE) PER ADESIONE AL PIANO	736 EURO (leva 0,80% su Euro 920)
=	
CAPITALE MINIMO GARANTITO	1656 EURO pari a n. 828 azioni

### MARZO 2018

BASE DISPONIBILE CAPITALE GARANTITO NETTO	1656 EURO
+	
AZIONI SCONTATE (così calcolate) :	1.148 EURO
Coefficiente partecipazione del 75% sul prezzo finale Euro 2.50 = Euro 1.875	
Euro 1.875 x n. 828 azioni = Euro 1.552	
Su Euro 1.552 applicazione capital gain 26% = Euro 1.148	
<b>TOTALE FINALE NETTO</b>	<b>2.805 EURO</b>



## Cessazione del rapporto di lavoro

Il Piano di Investimento è subordinato alla permanenza in azienda. Nel caso in cui questa condizione venga meno, il Piano subisce un aggiustamento o un annullamento del beneficio.

### **Illustriamo le conseguenze.**

1. Nel caso in cui interrompa il mio rapporto di lavoro nel periodo del Piano di Investimento per pensionamento o accesso al Fondo di Solidarietà, riceverò, a Marzo 2018:
  - il capitale garantito "pro quota" (calcolato in rapporto al periodo di permanenza in azienda nel periodo del Piano di Investimento)
  - la partecipazione alla crescita di valore azionario del titolo, sulla base dell'andamento del prezzo dall'assegnazione alla cessazione del rapporto di lavoro.
2. Nel caso di decesso del Dipendente, nel periodo del Piano di Investimento, gli eredi per legge riceveranno, a Marzo 2018:
  - il capitale garantito "pro quota" (calcolato in rapporto al periodo di permanenza in azienda nel periodo del Piano di Investimento)
  - la partecipazione alla crescita di valore azionario del titolo, sulla base dell'andamento del prezzo dall'assegnazione alla cessazione del rapporto di lavoro
3. In caso di dimissioni, licenziamento per giusta causa o giustificato motivo, risoluzione consensuale del rapporto di lavoro e situazioni simili, è prevista la decadenza di qualsiasi diritto discendente dal Certificate, incluso il diritto alla protezione relativa alle FREE SHARES.

**Rimaniamo a disposizione con i nostri Rappresentanti Sindacali sul Territorio per fornire eventuali ulteriori chiarimenti.**

**Puoi anche scriverci attraverso il nostro sportello interattivo **SPORTELLO NORMATIVA** che trovi sulla home page del sito [WWW.FABINTESASANPAOLO.EU](http://WWW.FABINTESASANPAOLO.EU)**

Milano/Torino 4 giugno 2014

**LA SEGRETERIA DI GRUPPO  
FABI INTESA SANPAOLO**