

WE SHARE ALSTOM

Supplemento nazionale

ITALIA

Lei è stato invitato a investire in azioni di Alstom nel quadro dell'offerta riservata ai dipendenti del Gruppo Alstom WE SHARE ALSTOM ("**Offerta**").

Questo documento presenta le informazioni locali sull'offerta e una sintesi dei principali effetti fiscali conseguenti a un investimento nell'offerta.

Viene consegnato in aggiunta ai documenti relativi all'offerta e in particolare alla brochure, al modulo di prenotazione/sottoscrizione, al modulo di revoca e alla Informativa sugli Stock Appreciation Right (SAR). Per maggiori informazioni si rimanda al Regolamento del piano di risparmio internazionale del Gruppo Alstom (Plan d'Epargne de Groupe International o "PEGI"). Tutti i documenti sono disponibili sul sito web dedicato all'Offerta www.weshare.alstom.com.

La società per cui lavora e Alstom non possono fornire una consulenza sugli investimenti né garanzie in merito alla futura quotazione del titolo Alstom. La invitiamo a consultare il Document de Référence (relazione annuale) di Alstom che presenta importanti informazioni relative alle sue attività, alla sua strategia, ai suoi risultati finanziari e ad alcuni rischi associati alla sua attività e all'investimento in azioni di Alstom.

Qualora non Le siano chiari i contenuti dei documenti messi a disposizione nell'ambito dell'Offerta, la natura dell'investimento oppure i rischi e i benefici comparativi associati all'Offerta, Le consigliamo di contattare un consulente finanziario abilitato.

Informazioni sull'Offerta locale

INFORMATIVA SULLE NORME IN MATERIA DI VALORI MOBILIARI

Ai sensi del regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, Alstom è esonerata dall'obbligo di pubblicare in Italia un prospetto riguardante l'Offerta.

IDONEITÀ

WE SHARE ALSTOM viene proposto ai dipendenti di Alstom.

Per poter aderire all'Offerta, occorre essere in possesso dei seguenti requisiti:

- Avere un rapporto di lavoro con una società facente parte del Gruppo Alstom nel momento in cui il lavoratore invia la richiesta di prenotazione e l'ultimo giorno del Periodo di sottoscrizione/revoca; e

- Avere lavorato per una società del Gruppo Alstom per almeno 3 mesi, continuativamente o meno, tra il 1° gennaio 2019 e l'ultima data del Periodo di sottoscrizione/revoca (prevista il 24 febbraio 2020).

La partecipazione all'Offerta non è obbligatoria e la decisione di partecipare o meno non avrà alcuna ripercussione sul rapporto di lavoro con il Gruppo Alstom.

PROCEDURA DI SOTTOSCRIZIONE E PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE

È possibile aderire all'Offerta durante il Periodo di prenotazione, compreso tra il 2 e il 17 dicembre 2019. In questo periodo, è possibile prenotare la quantità complessiva che si desidera investire nell'Offerta. In quel momento il prezzo di sottoscrizione non sarà ancora noto.

È possibile presentare l'ordine di prenotazione sul sito web www.weshare.alstom.com, utilizzando il nome utente e la password comunicati separatamente. È possibile modificare la quantità prenotata fino alla chiusura del sito di sottoscrizione, il 17 dicembre 2019, a mezzanotte orario di Parigi.

La prenotazione può essere effettuata presentando un modulo cartaceo al proprio responsabile per le risorse umane. I moduli cartacei sono disponibili sul sito www.weshare.alstom.com e possono essere consegnati su richiesta. Si segnala che nel caso in cui si presenti sia un modulo cartaceo sia una prenotazione online, il modulo cartaceo verrà ignorato e verrà elaborata unicamente la richiesta presentata online.

Il prezzo di sottoscrizione verrà stabilito dal Presidente e Amministratore delegato di Alstom dopo il Periodo di prenotazione. Questa decisione è prevista intorno al 18 febbraio 2020. Il prezzo di sottoscrizione sarà pari all'80% del prezzo medio ponderato per i volumi dell'azione ("VWAP") del titolo Alstom sulla borsa Euronext Parigi nei venti giorni di contrattazione precedenti alla data della decisione del Presidente e Amministratore delegato di Alstom. Il prezzo medio non scontato costituisce il Prezzo di Riferimento.

L'investimento nell'Offerta verrà calcolato sulla base del prezzo di sottoscrizione, eccetto che in caso di annullamento della prenotazione durante il Periodo di Sottoscrizione/Revoca, che dovrebbe essere compreso tra il 20 e 24 febbraio 2020 (compresi). In questo periodo, i lavoratori che non hanno effettuato una prenotazione potranno aderire all'Offerta, con una riduzione della somma investita (vedere più avanti).

In assenza di revoca entro il 24 febbraio 2020, mezzanotte orario di Parigi, la prenotazione varrà come sottoscrizione definitiva e vincolante dell'Offerta.

Le date sono indicative e soggette a variazione.

SOMMA INVESTITA NELL'OFFERTA

L'importo del contributo personale nell'Offerta deve essere superiore a € 50 ma non superiore a € 500. Questo limite massimo è previsto in caso di adesione all'Offerta durante il Periodo di Prenotazione.

Se il lavoratore non ha effettuato alcuna prenotazione, durante il Periodo di Sottoscrizione/Revoca potrà versare esclusivamente una somma fissa pari a € 50.

Il datore di lavoro verserà un contributo corrispondente pari al 50% del contributo del lavoratore, aumentando così l'importo investito nell'Offerta.

Il prezzo finale di sottoscrizione corrisponderà al numero intero di azioni Alstom che il versamento personale indicato nel modulo di prenotazione/sottoscrizione, maggiorato dal contributo del datore di lavoro, consentirebbe di sottoscrivere al prezzo di sottoscrizione, approssimato per difetto al più vicino numero intero di azioni Alstom.

In aggiunta al limite massimo di investimento specifico per l'Offerta, la normativa francese prevede che l'investimento non possa essere maggiore del 25% della retribuzione annua lorda. In quest'Offerta, ai fini del calcolo del limite massimo del 25% si considera l'ammontare del versamento personale moltiplicato per 10, maggiorato dell'ammontare del contributo del datore di lavoro moltiplicato per 9. Per verificare se l'ammontare del proprio investimento supera il limite massimo previsto, è possibile utilizzare lo strumento di calcolo disponibile sul sito www.weshare.alstom.com.

VERSAMENTO DELLA SOMMA SOTTOSCRITTA

L'ammontare della sottoscrizione è pagato mediante trattenuta dalla retribuzione in un'unica soluzione.

La somma corrispondente all'intera sottoscrizione verrà anticipata dal datore di lavoro e verrà rimborsata dal lavoratore per mezzo di una trattenuta dalla retribuzione di marzo 2020.

Si segnala che le trattenute sulla retribuzione sono soggette a limitazioni. In particolare, ciascuna trattenuta non può essere maggiore di un quinto della retribuzione mensile lorda. Consigliamo di valutare questa limitazione al momento di decidere l'ammontare dell'investimento.

Qualora intervenga la risoluzione del rapporto di lavoro con la società del Gruppo Alstom prima del rimborso integrale della somma anticipata, dovrà prendere accordi con il suo datore di lavoro per rimborsare integralmente l'anticipo concesso.

CUSTODIA E DIRITTI DEGLI AZIONISTI

Le azioni Alstom verranno custodite in un conto titoli aperto presso l'Istituto finanziario francese BNP Paribas Securities Services.

In quanto azionista di Alstom, il lavoratore potrà esercitare i diritti di voto pertinenti alle proprie azioni all'Assemblea generale degli azionisti di Alstom e potrà ricevere gli eventuali dividendi distribuiti da Alstom.

STOCK APPRECIATION RIGHTS (SAR)

In aggiunta alla sottoscrizione di azioni Alstom, il datore di lavoro conferirà al lavoratore degli Stock Appreciation Rights ("SAR"). I SAR rappresentano un impegno del datore di lavoro a pagare al lavoratore alla fine del periodo di lock-up (periodo di vincolo), oppure in caso di svincolo anticipato, una somma in contanti pari a:

- (a) una percentuale dell'eventuale incremento medio del prezzo dell'azione ALSTOM rispetto al Prezzo di Riferimento.

L'incremento medio verrà calcolato sulla base del prezzo di mercato dell'azione ALSTOM registrato ogni mese durante il periodo di vincolo. Nel caso in cui il prezzo di mercato dell'azione in un mese sia inferiore rispetto al Prezzo di Riferimento, si utilizzerà il Prezzo di Riferimento (il prezzo medio è "protetto"). Dall'inizio alla fine del periodo di lock-up il valore dell'azione verrà registrato 60 volte. In caso di svincolo anticipato, si registrerà l'ultimo valore dell'azione, ripetendolo il numero di volte necessario per raggiungere il numero di 60 registrazioni.

- (b) in caso di ribasso del valore dell'azione al di sotto del Prezzo di sottoscrizione, una somma pari alla differenza tra l'ammontare dell'investimento iniziale (ossia il versamento personale maggiorato del contributo del datore di lavoro) e il prezzo dell'azione ALSTOM alla fine del periodo di lock-up.

Il pagamento dei SAR verrà effettuato automaticamente al termine del periodo di lock-up oppure in un momento precedente in caso di vendita delle azioni Alstom da parte del lavoratore nell'ambito di uno svincolo anticipato.

Per i dettagli si rimanda all'Informativa SAR.

PERIODO DI CONSERVAZIONE E FATTI CHE CONSENTONO LO SVINCOLO ANTICIPATO

L'investimento nell'offerta è soggetto a un periodo di lock-up obbligatorio (periodo di vincolo) di 5 anni a partire dalla data di emissione delle azioni.

Tuttavia, il lavoratore potrà richiedere uno svincolo anticipato qualora si verifichi uno dei seguenti fatti:

- ✓ Matrimonio o patto di unione civile (*)
- ✓ Nascita o adozione di un terzo figlio (o successivo) a condizione che il nucleo familiare sia già responsabile economicamente di almeno due minori (*)
- ✓ Divorzio o separazione con decisione giudiziaria che specifica che l'abitazione del lavoratore sarà la residenza esclusiva o condivisa di almeno un figlio (*)
- ✓ Risoluzione del rapporto di lavoro
- ✓ Utilizzo delle somme investite al fine di avviare alcune tipologie di attività imprenditoriale da parte del lavoratore, del coniuge o di suoi figli (*)
- ✓ Utilizzo delle somme investite per acquistare o ampliare l'abitazione principale, operazione che comprende la creazione di nuova superficie abitativa (*)
- ✓ Intervenuta disabilità del lavoratore o del coniuge o di suoi figli, che comporta l'inabilità temporanea o permanente all'esercizio di un'attività professionale
- ✓ Decesso del lavoratore o del coniuge
- ✓ Sovraindebitamento accertato ai sensi di legge da una commissione per il sovraindebitamento o da un giudice

Si segnala che per i fatti contrassegnati con un asterisco (*), la richiesta di svincolo anticipato deve essere presentata entro i 6 mesi successivi al momento in cui si verifica il fatto. Lo svincolo avviene sotto forma di un unico pagamento, per la totalità o una parte del patrimonio, a seconda della scelta espressa dal lavoratore.

Le condizioni che consentono uno svincolo anticipato sono stabilite dalla normativa francese e devono essere interpretate e applicate coerentemente con la legge francese. Il lavoratore non può presumere

di potersi avvalere dello svincolo anticipato prima di aver consultato il datore di lavoro sulla propria specifica condizione e aver ottenuto conferma da quest'ultimo circa la possibilità di svincolo nella sua specifica situazione. Il lavoratore dovrà presentare una documentazione giustificativa.

NOTA RELATIVA ALLA NORMATIVA SUL LAVORO

La presente Offerta è presentata dalla società francese ALSTOM, non dalla società locale con cui sussiste il rapporto di lavoro. L'Offerta non fa parte del contratto di lavoro e non modifica né integra il contratto di lavoro e/o il rapporto di lavoro tra il lavoratore e la rispettiva società. L'Offerta non costituisce un diritto garantito e la partecipazione all'Offerta non conferisce in alcun modo il diritto a partecipare in futuro a operazioni analoghe. ALSTOM non è in alcun modo obbligata a presentare nuove offerte negli anni successivi.

Gli utili o i benefici ottenuti dal lavoratore o a cui esso abbia diritto nell'ambito dell'Offerta non verranno considerati al fine di determinare l'ammontare della futura retribuzione, di pagamenti futuri o di altre spettanze del lavoratore (tra cui le somme dovute a titolo di trattamento di fine rapporto).

Informazioni sugli aspetti fiscali

Questa informazione sintetica presenta i principi generali che si prevede si applicheranno ai lavoratori che partecipano all'Offerta WE SHARE ALSTOM e che (i) sono e rimangono per tutto il periodo dell'investimento residenti in Italia ai fini della normativa fiscale italiana e della Convenzione stipulata tra la Francia e l'Italia per evitare le doppie imposizioni del 5 ottobre 1989 e (ii) possono usufruire dei benefici previsti dal trattato.

Questa informazione sintetica ha scopo unicamente informativo e non deve essere considerata completa né esaustiva. Il trattamento fiscale applicato al lavoratore potrà essere differente dal regime illustrato di seguito in funzione della sua condizione personale, e in particolare in caso di mobilità internazionale. Per una consulenza definitiva, si consiglia ai lavoratori di rivolgersi ai propri consulenti fiscali.

Le conseguenze fiscali illustrate di seguito tengono conto delle leggi fiscali, delle prassi fiscali e della Convenzione applicabili al momento dell'Offerta. È possibile tuttavia che le leggi, le prassi e la Convenzione possano cambiare nel tempo.

Aderendo all'Offerta, il lavoratore sottoscrive azioni di Alstom e beneficia di un contributo corrispondente versato dal datore di lavoro. Inoltre, il datore di lavoro riconosce al lavoratore uno Stock Appreciation Right (SAR). Il SAR consente al lavoratore di beneficiare di un pagamento in contanti al termine del piano oppure in caso di svincolo anticipato, grazie al quale il lavoratore può godere di un moltiplicatore sulle performance realizzate dall'azione oppure, a seconda del caso, ricevere una compensazione nel caso in cui il prezzo dell'azione di Alstom in quel momento sia inferiore rispetto Prezzo di riferimento. Per informazioni dettagliate si rimanda al Prospetto e all'Informativa SAR.

Tassazione in Francia

Il lavoratore non sarà soggetto a imposte o contributi previdenziali in Francia al momento della sottoscrizione o della vendita delle azioni Alstom o dei pagamenti SAR. Eventuali dividendi corrisposti al lavoratore sulle azioni Alstom saranno sottoposti alla ritenuta fiscale in Francia, come descritto più avanti.

Tassazione in Italia



Dovrò pagare tasse e contributi al momento di sottoscrivere l'Offerta?

Risposta: Sì, è prevista una tassazione al momento della sottoscrizione dell'Offerta.

Al momento della sottoscrizione, il lavoratore beneficerà dei seguenti vantaggi:

- ✓ un prezzo di sottoscrizione inferiore al prezzo di mercato dell'azione;
- ✓ un contributo da parte del datore di lavoro, e
- ✓ una dilazione di pagamento

L'eventuale differenza positiva (la "Differenza") tra (a) il prezzo medio di borsa delle azioni ALSTOM registrato nell'ultimo mese (ossia nel periodo compreso tra la data di acquisizione delle azioni e la stessa data del mese precedente) e (B) il Prezzo di Sottoscrizione, costituisce, in linea

di principio, reddito da lavoro dipendente assoggettato all'imposta sul reddito delle persone fisiche ("IRPEF") ad aliquote progressive, a cui si aggiungono le addizionali regionali e comunali e i contributi previdenziali alle aliquote indicate di seguito.

La Differenza ai fini fiscali è differente rispetto allo "sconto" del 20% del Prezzo di Riferimento indicato nei documenti dell'Offerta.

La Differenza è esente da IRPEF, addizionali e contributi previdenziali fino a € 2.065,83 per ogni anno solare a condizione che (i) il lavoratore mantenga le azioni Alstom per almeno 3 anni dal momento della consegna e (ii) le azioni non vengano riacquistate da Alstom o dalla società per la quale lavora il lavoratore.

Nel momento in cui le condizioni per l'esenzione fiscale non siano più soddisfatte (ad esempio in caso di uscita anticipata), la Differenza sarà soggetta a IRPEF, addizionali e contributi previdenziali come reddito da lavoro dipendente secondo le norme ordinarie vigenti al momento della vendita delle azioni.

Il contributo del datore di lavoro non gode dell'esenzione fiscale di cui sopra e costituisce reddito da lavoro dipendente soggetto a IRPEF, addizionali e contributi previdenziali per l'intero ammontare.

La dilazione di pagamento è offerta dal datore di lavoro ed è considerata un benefit imponibile. L'importo imponibile è pari al 50% della differenza tra il Tasso Bancario di Riferimento alla fine di ogni anno e il tasso effettivo (in questo caso zero) applicato sull'ammontare della sottoscrizione. Questa somma verrà tassata come reddito da lavoro dipendente soggetto a IRPEF, addizionali e contributi previdenziali.

Per l'anno d'imposta 2019, le aliquote progressive IRPEF sono comprese tra il 23% e il 43%, l'addizionale regionale tra lo 0,7% e il 3,33%, l'addizionale comunale tra lo 0% e lo 0,9%, mentre la quota dei contributi previdenziali a carico del lavoratore è compresa tra il 9% e il 10%.

L'IRPEF, le addizionali e i contributi previdenziali dovuti saranno trattenuti dal datore di lavoro in busta paga nel periodo in cui si verifica l'evento imponibile (ossia il mese in cui avviene la sottoscrizione delle azioni). Nel caso in cui la retribuzione non sia sufficiente a coprire la trattenuta, è possibile che il lavoratore debba fornire al datore di lavoro la provvista necessaria per il versamento delle imposte.

Ai fini degli obblighi di dichiarazione, il lavoratore deve denunciare alla fine di ogni anno fiscale in una specifica sezione della dichiarazione annuale dei redditi (nel quadro RW del Modello Unico Persone Fisiche), oppure autonomamente in un modello equivalente nel caso in cui non sia obbligato a presentare una dichiarazione dei redditi, l'ammontare degli investimenti detenuti all'estero. In linea di principio le azioni Alstom sono considerate investimenti all'estero ai fini degli obblighi di dichiarazione.



Se Alstom distribuisce dei dividendi sulle mie azioni Alstom durante il periodo di investimento, dovrò pagare imposte e contributi sui dividendi?

Risposta: sì, i dividendi saranno assoggettati a ritenuta fiscale in Francia e saranno tassabili in Italia.

Tassazione in Francia: i dividendi percepiti sulle azioni Alstom saranno assoggettati a ritenuta fiscale in Francia al momento del pagamento, a un'aliquota del 12,8%.

Tassazione in Italia: i dividendi percepiti sulle azioni Alstom dovranno essere indicati nella dichiarazione dei redditi e saranno sottoposti a imposta sostitutiva del 26% sulle somme in questione. Questo regime si applica presumendo che le azioni acquisite nell'ambito dell'Offerta verranno depositate su un conto titoli presso BNP Paribas Securities Services e che il pagamento dei dividendi verrà effettuato senza il coinvolgimento di un intermediario finanziario residente in Italia.

Dal momento che le Azioni oggetto dell'Offerta non sono depositate presso un intermediario autorizzato residente in Italia, in sede di dichiarazione dei redditi il dipendente è tenuto a segnalare i pagamenti di dividendi ricevuti.

Non è riconosciuto alcun credito d'imposta per le ritenute effettuate in Francia.



Le azioni Alstom saranno considerate ai fini dell'imposta patrimoniale?

Risposta: sì, per quanto riguarda le azioni possedute all'estero da persone fisiche residenti in Italia, è prevista un'imposta patrimoniale (IVAFE) con aliquota pari allo 0,2% sul valore di mercato dell'azione Alstom al termine dell'anno solare di riferimento (o del periodo di possesso nel caso in cui le azioni Alstom vengano vendute prima della fine dell'anno solare).

Si segnala che vige l'obbligo di segnalare l'importo degli investimenti detenuti all'estero in sede di dichiarazione dei redditi (per maggiori dettagli, si rimanda alla descrizione degli obblighi di dichiarazione indicati nell'ultimo paragrafo del regime fiscale della sottoscrizione riportato in precedenza).



Dovrò pagare tasse e contributi nel momento in cui venderò le mie azioni Alstom e riceverò il pagamento SAR?

Risposta: sì, nel momento in cui il lavoratore venderà le azioni Alstom e uscirà dal piano, potrà essere soggetto a tassazione (i) sul capital gain e (ii) sul pagamento SAR.

Il **capital gain** è calcolato come differenza tra quanto incassato dalla vendita e il valore fiscale delle azioni Alstom. Il valore fiscale è incrementato delle somme assoggettate a tassazione a titolo di reddito da lavoro dipendente al momento della sottoscrizione (ossia il contributo del datore di lavoro).

Si segnala che vige l'obbligo di segnalare l'importo degli investimenti detenuti all'estero in sede di dichiarazione dei redditi (per maggiori dettagli, si rimanda alla descrizione degli obblighi di dichiarazione indicati nell'ultimo paragrafo del regime fiscale della sottoscrizione riportato in precedenza).

Il capital gain è soggetto a imposta sostitutiva all'aliquota del 26%. I capital gain devono essere dichiarati nella dichiarazione dei redditi e l'imposta sostitutiva del 26% dovrà essere versata direttamente a meno che le azioni non vengano depositate presso un intermediario autorizzato residente in Italia, avendo esercitato questa specifica opzione.

Sono previsti degli obblighi di dichiarazione, in relazione ai quali si rimanda alle domande che precedono.

Il **pagamento SAR** è imponibile a titolo di reddito da lavoro dipendente nell'anno in cui il lavoratore percepisce effettivamente il pagamento dal datore di lavoro. Il pagamento rappresenta un bonus monetario tassabile come reddito da lavoro dipendente soggetto a IRPEF, addizionali e contributi previdenziali.

Per l'anno d'imposta 2019, le aliquote progressive IRPEF sono comprese tra il 23% e il 43%, l'addizionale regionale tra lo 0,7% e il 3,33%, l'addizionale comunale tra lo 0% e lo 0,9%, mentre la quota dei contributi previdenziali a carico del lavoratore è compresa tra il 9% e il 10%.

L'IRPEF, le addizionali e i contributi previdenziali dovuti saranno trattenuti dal datore di lavoro in busta paga nel periodo in cui si verifica l'evento imponibile (ossia il mese in cui avviene il pagamento SAR).