

RDB

RDB S.p.A.

Via dell'Edilizia n. 1,
Pontenure (PC)

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI STOCK OPTION APPROVATO DALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 6 MAGGIO 2006, REDATTO AI SENSI DELLA DELIBERA CONSOB N. 15915 DEL 3.5.2007 IN CONFORMITA' ALL'ALLEGATO A SCHEMA 7 AL REGOLAMENTO N. 11971 APPROVATO DALLA CONSOB CON DELIBERA DEL 14 MAGGIO 1999

Pontenure, 14 settembre 2007

Premessa

- In data 6 maggio 2006 l'Assemblea ordinaria di RDB S.p.A., sulla base di quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 30/03/2006, ha approvato le linee guida del piano di *stock option* da attuarsi mediante sottoscrizione di una Scrittura Privata tra RDB S.p.A. e l'Amministratore Delegato, dott. Renzo Arletti, unico Beneficiario del piano. La medesima Assemblea ha altresì autorizzato il Consiglio di Amministrazione alla formulazione finale della Scrittura Privata.
- Nell'esercizio della delega come sopra conferita, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 5 giugno 2006, ha approvato il testo finale della Scrittura Privata relativa al piano di *stock option* per l'Amministratore Delegato, Dott. Renzo Arletti, ai sensi della quale è stato concesso in favore di quest'ultimo il diritto di acquistare un massimo di n. 300.000 azioni della Società, al prezzo di Euro 2,52 per azione nel periodo compreso tra il 30 giugno 2008 ed il 30 giugno 2011.

Ciò premesso, si forniscono di seguito le informazioni sul piano di *stock option* sopra descritto, in conformità a quanto stabilito dalla disciplina transitoria di applicazione dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, di cui alla Delibera Consob n. 15915 del 3.5.2007.

Il presente documento è redatto in coerenza con lo Schema 7 dell'Allegato 3 A al Regolamento Emittenti.

Si precisa che il piano di *stock option* è da considerarsi "di particolare rilevanza" ai sensi dell'art. 114-bis, comma 3 del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti.

Definizioni

Ai fini del presente Documento Informativo i termini e le espressioni di seguito elencati hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi.

"Amministratore Delegato": il dott. Renzo Arletti, attuale Amministratore Delegato della Società;

"Assemblea": l'Assemblea Ordinaria dei Soci di RDB S.p.A. del 6 maggio 2006;

"Azioni": le azioni ordinarie RDB S.p.A.;

"Beneficiario": il dott. Renzo Arletti;

"Consiglio di Amministrazione": il Consiglio di Amministrazione *pro-tempore* della Società;

"Comitato per la Remunerazione": Comitato per la remunerazione *pro-tempore* nominato dal Consiglio di Amministrazione;

"Termini di esercizio dell'opzione": con riferimento al Piano, le scadenze alle quali il Beneficiario potrà acquistare le azioni;

"Opzioni": le opzioni oggetto del Piano, gratuite e non trasferibili *inter vivos*, danti diritto di acquistare un'Azione ai termini, prezzo e condizioni previste dalla Scrittura Privata ;

"Scrittura Privata": la Scrittura Privata tra la Società e l'Amministratore Delegato che stabilisce i termini e le condizioni del Piano;

"Piano": il piano di compenso basato su azioni (*stock option*) destinato all'Amministratore Delegato;

"Società": RDB S.p.A.

1. Soggetti destinatari

1.1. Unico destinatario del Piano è l'Amministratore Delegato della Società, Dott. Renzo Arletti.

1.2. (Non applicabile)

1.3. Il Piano ha particolare rilevanza ai sensi dell'articolo 114-bis del D. Lgs. 58/1998 e dell'articolo 84-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, in quanto riservato all'Amministratore Delegato che svolge funzioni di direzione con regolare accesso a informazioni privilegiate e detiene il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società.

1.4. (Non applicabile)

2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

2.1. Il Piano è stato adottato con l'obiettivo di fidelizzare ed incentivare l'Amministratore Delegato, prevedendo una forma di riconoscimento per il raggiungimento di importanti risultati nella gestione ad ora attuata e che sarà in futuro attuata, anche in considerazione dei programmi di investimento e di crescita che si vogliono realizzare.

Il Piano si sviluppa su un orizzonte temporale di tre anni dalla data della prima scadenza utile per l'esercizio delle opzioni di acquisto della prima tranche di azioni.

Il Beneficiario potrà acquistare le Azioni alle seguenti scadenze:

- la prima tranche a far data dal 30 giugno 2008 e per un periodo di due anni a decorrere dal tale data;
- la seconda tranche a far data dal 30 giugno 2009 e per un periodo di due anni a decorrere data;
- la terza tranche a far data dal 30 giugno 2010 e per un periodo di un anno a decorrere da tale data.

È previsto che ove l'opzione di acquisto, o le singole opzioni per gli acquisti come sopra suddivise, non vengano esercitate, in tutto o in parte, entro i termini sopra specificati e comunque entro il 30 giugno 2011, le opzioni maturate e non ancora esercitate verranno meno e perderanno ogni effetto.

Tale orizzonte temporale è stato ritenuto il più adatto al fine di conseguire gli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che il Piano persegue

2.2. L'esercizio delle Opzioni da parte dell'Amministratore Delegato non è soggetto al raggiungimento di obiettivi e specifici risultati o di indicatori di performance all'uopo definiti dal Consiglio di Amministrazione.

2.3. Il numero di Opzioni attribuite all'Amministratore Delegato (anche in relazione agli altri elementi della retribuzione complessiva) è stato definito sulla base del contributo che – considerando anche quanto avvenuto in passato – l'Amministratore Delegato è in grado di apportare al fine di sostenere la crescita e lo sviluppo futuro della Società.

2.4. (Non applicabile)

2.5. Nella definizione del Piano non hanno inciso valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile.

2.6. (Non applicabile)

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1. In data 6 maggio 2006 l'Assemblea ordinaria ha esaminato una ipotesi di Scrittura Privata da stipulare con l'Amministratore Delegato, approvando le linee guida disciplinanti il Piano; in particolare, l'Assemblea ha fissato il numero massimo di Opzioni da assegnare all'Amministratore Delegato ed il prezzo di esercizio delle Opzioni, prevedendo altresì l'eventuale riacquisto delle azioni. L'Assemblea ha in tale sede autorizzato il Consiglio di Amministrazione alla formulazione finale della Scrittura Privata tra la Società e l'Amministratore Delegato.

In data 5 giugno 2006 il Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea, ha approvato il testo finale della Scrittura Privata relativa al Piano, delegando il Presidente alla sottoscrizione della medesima. La Scrittura Privata è stata sottoscritta in data 5 giugno 2006.

3.2. Il responsabile delle decisioni relative al Piano è il Consiglio di Amministrazione della Società che è stato delegato dall'Assemblea ad adottare tutte le delibere che si rendessero necessarie per la realizzazione del Piano.

3.3. Non essendo presenti specifici obiettivi di base, non sono previste procedure per la revisione del Piano in relazione ad eventuali variazioni degli obiettivi.

3.4. In conformità a quanto deliberato dall'Assemblea, le Opzioni attribuite gratuitamente all'Amministratore Delegato danno il diritto di acquistare azioni ordinarie della Società al prezzo di Euro 2,52 per azione. Le Azioni al servizio del Piano sono state acquistate dalla Società in data 16 gennaio 2006 al prezzo di Euro 2,52 per azione da quattro Istituti di Credito e rese indisponibili per altre finalità.

3.5. Le linee guida del Piano sono state elaborate con l'ausilio di consulenti esterni e discusse in seno al Consiglio di Amministrazione del 30/03/2006 e sottoposte all'approvazione dell'Assemblea ordinaria del 6 maggio 2006. L'Amministratore Delegato, essendo stato proposto quale unico beneficiario del Piano e quindi in potenziale conflitto di interessi nei confronti della Società, si è astenuto dal voto nella delibera del Consiglio di Amministrazione che ha approvato le linee guida del Piano da sottoporre all'Assemblea. Si precisa che a tale data la Società non aveva ancora costituito il Comitato per la Remunerazione in quanto le azioni ordinarie della Società non erano ancora quotate su mercati regolamentati.

3.6. Vedasi punto 3.5.

3.7. In data 5 giugno 2006 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il testo finale della Scrittura Privata relativa al Piano, in conformità alle linee guida approvate dall'Assemblea; si precisa che a tale data la Società non aveva ancora costituito il Comitato per la Remunerazione in quanto le azioni ordinarie della Società non erano ancora quotate su mercati regolamentati.

3.8. La Società è stata quotata al segmento STAR del Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana in data 19 giugno 2007 ad un prezzo di collocamento per Azione pari a € 5,10. Pertanto, alla data del Consiglio di Amministrazione che ha approvato le linee guida del Piano da proporre all'Assemblea ed al 5 giugno 2006, data del Consiglio di Amministrazione che ha approvato il testo finale della Scrittura Privata relativa al Piano, non erano disponibili prezzi di mercato di riferimento.

3.9. Le deliberazioni inerenti l'approvazione e l'attuazione del Piano sono intervenute nel corso del 2006, e quindi antecedentemente la data di quotazione delle azioni ordinarie della Società sui mercati regolamentati. Si evidenzia che il prezzo di esercizio delle Opzioni è fisso e non legato ai corsi azionari e quindi non passibile di subire alcuna interferenza da parte di informazioni societarie rilevanti che possano eventualmente influenzare il prezzo di mercato delle Azioni.

4. Le caratteristiche degli strumenti finanziari

4.1. Il Piano prevede l'attribuzione a titolo gratuito di Opzioni che permetteranno al Beneficiario di acquistare, al prezzo di Euro 2,52 per azione, secondo le condizioni e i termini stabiliti dalla Scrittura Privata, azioni ordinarie detenute dalla Società a seguito di acquisti di azioni proprie in data 16 gennaio 2006.

4.2. Il Beneficiario potrà acquistare fino ad un massimo di n. 300.000 Azioni alle seguenti scadenze:

- a far data dal 30/06/2008 e per un periodo di due anni da tale data, il Beneficiario potrà chiedere ed ottenere di acquistare n. 100.000 Azioni;
- a far data dal 30/06/2009 e per un periodo di due anni da tale data, il Beneficiario potrà chiedere ed ottenere di acquistare n. 100.000 Azioni;
- a far data dal 30/06/2010 e per un periodo di un anno da tale data, il Beneficiario potrà chiedere ed ottenere di acquistare le residue n. 100.000 Azioni;

Nell'ambito di ciascuna *tranche* l'opzione potrà essere esercitata anche per un numero inferiore (ma comunque non minore del 20% del totale della *tranche*) di Azioni spettanti; in tal caso, nella *tranche* immediatamente successiva il Beneficiario potrà chiedere di acquistare anche le Azioni precedentemente non acquistate.

Ove l'opzione di acquisto, o le singole opzioni per gli acquisti come sopra suddivise, non vengano esercitate, in tutto o in parte, entro i termini sopra specificati e comunque entro il 30 giugno 2011, le opzioni maturate e non ancora esercitate verranno meno e perderanno ogni effetto.

La tavola seguente riporta il numero di Opzioni per singola *tranche*:

Beneficiario	<i>Periodo di esercizio</i>		
	Dal 30 giugno 2008 al 30 giugno 2010	Dal 30 giugno 2009 al 30 giugno 2011	Dal 30 giugno 2010 al 30 giugno 2011
Renzo Arletti	<i>n. 100.000 azioni</i>	<i>n. 100.000 azioni</i>	<i>n. 100.000 azioni</i>

4.3. Si veda il punto 4.2

4.4. Si veda il punto 4.2

4.5. La realizzazione del Piano non è subordinata al conseguimento di determinati risultati anche di performance.

L'impegno della Società di cedere Azioni a fronte dell'esercizio dei diritti di opzione concessi al Beneficiario (nonché gli altri impegni assunti nella Scrittura privata) è condizionato alla circostanza che, nel momento in cui il diritto di opzione come via via maturato venga esercitato, il Beneficiario ricopra la carica di Amministratore Delegato della Società

Il Beneficiario potrà comunque esercitare il diritto di opzione e tutti gli altri diritti inerenti e conseguenti come riconosciutigli dalla Scrittura privata, sia per i diritti già maturati ma eventualmente non ancora esercitati, sia per i diritti ancora da maturare, nelle seguenti ipotesi:

- ove il Beneficiario non sia più Amministratore Delegato per essersi dimesso per giusta causa;
- ove il Beneficiario non sia più Amministratore Delegato per essere stato revocato dalla carica della Società senza giusta causa;
- ove il Beneficiario non sia stato riconfermato nella carica alla naturale scadenza dell'approvazione del bilancio 2006, pur accettando il Beneficiario per il proseguimento dell'incarico poteri e condizioni di trattamento ed emolumenti sostanzialmente equivalenti a quelle in essere alla data di stipulazione della Scrittura Privata;
- ove il Beneficiario non possa più operare come Amministratore Delegato per sopravvenuta invalidità permanente tale da non consentire la prosecuzione del rapporto ovvero per morte.

In tali ipotesi il Beneficiario, o i suoi eredi, potrà esercitare i diritti già maturati e, entro 15 giorni dal verificarsi di una delle ipotesi previste, quelli ancora da maturare che si intenderanno a tale termine anticipatamente maturati.

4.6. Le Opzioni sono attribuite al Beneficiario a titolo personale e non possono essere cedute o trasferite per atto tra vivi a qualunque titolo; i diritti previsti a favore del Beneficiario potranno trasmettersi per atto successorio.

Il Piano non prevede vincoli di disponibilità sulle azioni acquistate nell'esercizio delle opzioni.

4.7. Non applicabile.

4.8. Si veda il punto 4.5.

4.9. Non sono previste, in aggiunta a quanto stabilito al punto 4.5., cause di annullamento del Piano.

4.10. La Scrittura Privata prevede che in qualunque momento dopo l'esercizio, anche parziale, dei diritti di opzione riconosciuti all'Amministratore Delegato e dopo l'acquisizione, anche parziale, delle Azioni e, comunque, entro e non oltre il 30 giugno 2011 e a condizione che la Società non sia in quel momento quotata sui mercati regolamentati, il Beneficiario potrà chiedere che la Società ricompri tutte o parte delle Azioni da lui possedute, impegnandosi irrevocabilmente la Società a riacquistarle. Simmetricamente, ove la Società non risulti quotata e ove il Beneficiario non ricopra più la carica di Amministratore Delegato della Società, la Società potrà chiedere al Beneficiario di riacquistare tutte o parte delle azioni da lui acquistate. Il riacquisto delle azioni avverrà ad un prezzo unitario determinato secondo i criteri stabiliti dalla Scrittura Privata.

4.11. Non sono previsti prestiti o agevolazioni al Beneficiario per l'Acquisto delle azioni.

4.12. Riguardo all'onere atteso dalla Società, si precisa che il prezzo delle Azioni che saranno acquistate dal Beneficiario nell'esercizio delle Opzioni, corrisponde al prezzo delle azioni proprie già acquistate dalla Società al servizio del Piano (e rese indisponibili per altre finalità).

Le spese amministrative di gestione del Piano sono da considerarsi poco significative.

4.13. Non applicabile.

4.14. In relazione alle Azioni acquistate dal Beneficiario nell'esercizio delle Opzioni, non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

4.15. Non applicabile.

4.16. Vedasi punto 4.2.

4.17. Vedasi sub 4.2.

4.18. Le Opzioni hanno una modalità di esercizio "europea"; per i dettagli, vedasi sub 4.2.

4.19. Il prezzo di esercizio delle Opzioni è pari a € 2,52 per ciascuna azione, corrispondente al prezzo delle azioni proprie acquistate al servizio del Piano, pagato dalla Società il 16 gennaio 2006 nei confronti di quattro Istituti di Credito. A tale data le azioni della Società non erano quotate su un mercato regolamentato e pertanto non era disponibile né è stato possibile determinare un prezzo di mercato di riferimento.

4.20. Si veda punto 4.19

4.21. Non applicabile

4.22. Non applicabile

4.23. Non sono previsti criteri di aggiustamento del Piano a seguito di operazioni straordinarie sul capitale.

4.24. Tabella

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2							
		Opzioni (<i>option grant</i>)							
		Sezione 1 Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte dell'organo competente C.d.A.	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Dott. Renzo Arletti	Amministratore Delegato di RDB S.p.A.	06/05/2006	Opzioni su azioni ordinarie della Società con liquidazione fisica	300.000 azioni ordinarie della Società	0	05/06/2006	€2,52	(1)	30/06/2011

(1) Informazione non disponibile. Alla data di assegnazione, le azioni ordinarie della Società non erano quotate su mercati regolamentati.