

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.