



**DOCUMENTO INFORMATIVO IN MATERIA DI  
STOCK OPTIONS**

*(ex art. 84-bis del Regolamento Emittenti)*

*Milano, 14 settembre 2007* – Ai sensi dell’articolo 84-bis del Regolamento Consob 11971/99, di seguito si riportano le informazioni relative al Piano di Stock Option sottoposto alla decisione dell’organo competente in data 13 settembre 2004.

## **Premessa**

In data 13 settembre 2004, il Consiglio di Amministrazione di Alerion Industries S.p.A., in parziale esercizio delle delega attribuitagli dall’assemblea dei soci in data 20 dicembre 2002, ha deliberato l’emissione di n. 21.000.000 warrant gratuiti e non cedibili validi per la sottoscrizioni di azioni ordinarie Alerion nel rapporto di n. 1 azione del valore nominale di Euro 0,37 ciascuna per ogni n. 1 warrant posseduto.

I warrant sono esercitabili a partire dal 1 gennaio 2007; essi decadranno e non potranno più essere esercitati oltre il termine del 31 dicembre 2011.

La delibera del Consiglio di Amministrazione del 13 settembre 2004, con in allegato la Relazione Illustrativa, il Regolamento dei Warrant ed il Parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni rilasciato da Reconta Ernst & Young, è da tale data a disposizione sul sito [www.alerion.it](http://www.alerion.it).

Il Piano di Stock Option ha rilevanza ai sensi dell’articolo 84-bis, comma 2, Regolamento Emittenti

## **1. I soggetti destinatari**

1.1 I destinatari del Piano sono i seguenti:

- Gastone Colleoni                      Presidente Alerion Industries S.p.A.
- Giuseppe Garofano                    Vice Presidente Alerion Industries S.p.A.
- Giulio Antonello                      Amministratore Delegato Alerion Industries S.p.A.  
Presidente Alerion Energie Rinnovabili S.r.l., società controllata da Alerion Industries.
- Valerio Fiorentino                    Consigliere Alerion Industries S.p.A.
- Emanuele Rossini                    Consigliere Alerion Industries S.p.A.
- Federico Caporale                    Responsabile Affari Generali Alerion Industries S.p.A.

- Simone Tabacci Consigliere Alerion Energie Rinnovabili S.r.l., società controllata da Alerion Industries

1.2 Il Piano ha le medesime caratteristiche per tutti i destinatari e, in particolare, i criteri per la determinazione del prezzo di esercizio sono i medesimi per tutti i destinatari del Piano

## **2. Le ragioni che motivano l'adozione del Piano**

In sintesi, come già illustrato ai soci in occasione della citata assemblea straordinaria del 20 dicembre 2002, fu ritenuto fondamentale, al fine di rifocalizzare le aree di intervento della società ed attuare le linee strategiche del nuovo piano industriale, integrarsi con il Gruppo IBI il quale dispone di specifiche e credibili capacità professionali essenziali per:

- Comprendere le opportunità che il mercato presenta.
- Individuare progetti e gestirne le soluzioni, definendo il piano di crescita del valore.
- Realizzare le soluzioni ideate e individuare e/o supportare e/o sostituire il management nella gestione ordinaria e straordinaria.
- Avere accesso al mercato dei capitali, nonché per avere la visione strategica e finanziaria adeguata al momento di mercato.

La finalità è quella di adottare un efficace strumento di incentivazione e fidelizzazione degli amministratori, dei dipendenti e dei collaboratori del Gruppo che, occupando le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali, risultano determinanti per il successo del Gruppo stesso; il tutto in linea con i piani di azionariato, la cui prassi è ormai ampiamente diffusa nell'esperienza nazionale e internazionale.

Il mezzo più adeguato per la realizzazione dei suddetti obiettivi è stato per l'appunto individuato nell'assegnazione gratuita ai destinatari di warrant non cedibili validi per la sottoscrizione di azioni ordinarie Alerion di nuova emissione.

### **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti**

- 3.1 L'assemblea dei soci del 20 dicembre 2002 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di (i) emettere warrant gratuiti e non cedibili in favore di amministratori, dipendenti e collaboratori e di aumentare il capitale a pagamento (ii) di redigere il regolamento dei warrant (iii) predisporre ed approvare il Regolamento del Piano, determinando i tempi, i modi, le caratteristiche e le condizioni di assegnazione dei warrant (iv) fissare, nel rispetto delle norme di legge, il prezzo di emissione delle azioni.
- 3.2 L'Amministrazione del Piano è affidata al Consiglio di Amministrazione.
- 3.3 Ad eccezione di quanto previsto al successivo 4.23, non sono previste procedure per la revisione del Piano.
- 3.4 I warrant assegnati danno diritto alla sottoscrizione, in aumento di capitale, di azioni ordinarie Alerion nel rapporto di n. 1 azione del valore nominale di Euro 0,37 ciascuna per ogni n. 1 warrant posseduto.
- 3.5 Il Piano è stato elaborato dal Consiglio di Amministrazione ed approvato nel corso della seduta del 13 settembre 2004. Il Comitato per la Remunerazione ed i Piani di Stock Options riunitosi in pari data al termine del Consiglio, ha puntualmente individuato i soggetti (indicati al precedente punto 1.1) che rivestano un ruolo chiave e significativo nell'ambito della realizzazione dei risultati aziendali unanime. Tale delibera del Comitato è stata assunta con l'astensione di Gastone Colleoni relativamente alla propria posizione.
- 3.6 Non applicabile
- 3.7 Si veda il punto 3.5
- 3.8 La media aritmetica del titolo Alerion nei sei mesi antecedenti alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 13 settembre 2004 è stata pari a Euro 0,473 per azione; nel mese

antecedente è stata pari ad Euro 0,477 per azione. Alla data del 13 settembre 2004, il prezzo di borsa del titolo Alerion era pari ad Euro 0,479.

3.9 I n. 21.000.000 warrant, la cui emissione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 13 settembre 2004, risultano tutti già assegnati ai destinatari, secondo quanto indicato nella tabella allegata al presente documento informativo.

#### **4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti**

4.1 Il Piano è basato sull'attribuzione di warrant gratuiti e non cedibili che danno diritto a sottoscrivere, in aumento di capitale, azioni ordinarie Alerion nel rapporto di n. 1 azione del valore nominale di Euro 0,37 ciascuna per ogni n. 1 warrant posseduto.

4.2 Dal 1 gennaio 2007 i warrant possono essere esercitati. L'esercizio da parte degli assegnatari può avvenire in una o più soluzioni.

4.3 Il Piano termina il 31 dicembre 2011. I warrant non esercitati entro tale data decadranno automaticamente.

4.4 I n. 21.000.000 warrant sono stati tutti assegnati nel 2004 ai destinatari del Piano secondo il seguente piano di ripartizione:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Dott. Giulio Antonello   | 3.500.000 warrant |
| Dott. Federico Caporale  | 1.000.000 warrant |
| Conte Gastone Colleoni   | 2.800.000 warrant |
| Dott. Valerio Fiorentino | 3.500.000 warrant |
| Ing. Giuseppe Garofano   | 5.700.000 warrant |
| Dott. Emanuele Rossini   | 3.500.000 warrant |

Dott. Simone Tabacci

1.000.000 warrant

- 4.5 Non sono previste condizioni o il raggiungimento di risultati per l'esercizio dei warrant
- 4.6 I warrant sono gratuiti e non sono cedibili. In caso di morte dell'assegnatario, i warrant potranno essere immediatamente esercitati dagli eredi sino al 31 dicembre 2011. Non sono previsti vincoli di disponibilità sulle azioni rinvenienti dall'esercizio dei warrant
- 4.7 Non applicabile
- 4.8 E' previsto che in caso di cessazione del rapporto con l'assegnatario per cause indipendenti dalla volontà dell'assegnatario stesso, tutti i warrants possano essere esercitati immediatamente; è poi, prevista la decadenza dal diritto di esercizio in caso di cessazione del rapporto con l'assegnatario in dipendenza di licenziamento/recesso da parte della società con cui lo stesso intrattiene il rapporto per giusta causa o giustificato motivo, ovvero nel caso di recesso/dimissioni dell'assegnatario non concordate; è infine previsto che il Consiglio di Amministrazione possa comunque adottare soluzioni specifiche, in casi particolari di interruzione del rapporto con l'assegnatario.
- 4.9 Non applicabile, in quanto i warrant sono a partire dal 1 gennaio 2007 esercitabili dagli assegnatari.
- 4.10 Non applicabile
- 4.11 Non applicabile
- 4.12 L'onere atteso per la Società non è quantificabile: i costi connessi per la gestione del Piano si attendono essere non significativi

4.13 L'effetto diluitivo determinato dal Piano, assumendo l'integrale conversione dei n. 21.000.000 warrant, è pari al 5,25% del capitale sociale.

4.14 Non applicabile

4.15 Non applicabile

4.16 Ciascun warrant da diritto alla sottoscrizione di una azione

4.17 I warrant sono esercitabili sino al 31 dicembre 2011

4.18 I warrant, esercitabili in una o più tranches, non potranno essere esercitati:

a) nei trenta giorni precedenti la data in cui è prevista la convocazione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio, della relazione semestrale e delle relazioni trimestrali;

b) nel periodo intercorrente tra la data in cui si tiene il Consiglio di Amministrazione che delibera la convocazione di una Assemblea e il giorno in cui si tiene la medesima Assemblea o, qualora venga deliberata la distribuzione di un dividendo o di un acconto dividendo, dopo la data di stacco del relativo diritto.

La Società ha la facoltà di sospendere temporaneamente l'esercizio dei warrant in caso di specifiche e particolari esigenze quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'approvazione del bilancio da parte dell'assemblea, la distribuzione di dividendi, l'effettuazione di operazioni sul capitale che richiedano la definizione preliminare e precisa del numero di azioni componenti il capitale sociale, operazioni che comportino variazioni del capitale stesso, variazioni significative alla struttura di conto economico o di stato patrimoniale della Società. Tali sospensioni non potranno avere una durata superiore a tre mesi.

4.19 Il prezzo di esercizio dei warrant è pari ad Euro 0,477, pari alla media del titolo Alerion nel mese antecedente la riunione del Consiglio di Amministrazione del 13 settembre 2004.

4.20 Non applicabile

4.21 Non applicabile

4.22 Non applicabile

4.23 In caso di raggruppamento o frazionamento delle azioni, di aumento o riduzione del capitale, di fusione o di scissione o di qualunque altra operazione straordinaria che incida sul capitale della Società, il prezzo di esercizio dei Warrants sarà corrispondentemente variato in conformità ai criteri raccomandati dalla Associazione Italiana degli Analisti Finanziari, ove applicabili, fermo restando che in nessun caso detto prezzo potrà essere inferiore al valore nominale dell'azione.

4.24 Si allega di seguito la tabella richiesta

**PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI**

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 14/09/07

| Nominativo<br>o categoria<br>(1) | Qualifica<br>(da<br>indicare solo per i soggetti<br>riportati nominativamente) | QUADRO 2   |   |   |   |  |                        |   |                     |
|----------------------------------|--|--|---|---|---|--|------------------------|---|---------------------|
|                                  |  | Opzioni (option grant)   |   |   |   |  |                        |   |                     |
|                                  |  | <u>Sezione 1</u>   |   |   |   |  |                        |   |                     |
|                                  |  | Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari<br>(8) |   |   |   |  |                        |   |                     |
|                                  |  | Data della<br>delibera<br>assembleare<br>(c.d.a.)  | Descrizione strumento<br>(13)                                   | Numero di strumenti<br>finanziari sottostanti<br>le opzioni assegnate<br>ma non esercitabili<br>(10) (12) | Numero di strumenti<br>finanziari sottostanti<br>le opzioni<br>esercitabili ma non<br>esercitati (10) | Data di<br>assegnazione da<br>parte<br>dell'organo<br>competente<br>c.d.a.<br>(11) | Prezzo di<br>esercizio | Prezzo di mercato<br>degli strumenti<br>finanziari sottostanti<br>alla data di<br>assegnazione (media<br>30gg precedenti) | Scadenza<br>opzione |
| Colleoni Gastone                 | Presidente<br>Alerion Industries   | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 2.800.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Garofano Giuseppe                | Vice Presidente<br>Alerion Industries  | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 5.700.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Antonello Giulio                 | Amministratore Delegato<br>Alerion Industries                                  | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 3.500.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Fiorentino Valerio               | Consigliere<br>Alerion<br>Industries   | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 3.500.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Rossini Emanuele                 | Consigliere<br>Alerion<br>Industries   | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 3.500.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Caporale Federico                | Responsabile Affari Generali<br>Alerion Industries                             | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 1.000.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |
| Tabacci Simone                   | Consigliere Alerion<br>Energie Rinnovabili                                     | 20/12/02   | Warrant valido per la sottoscrizione di<br>azioni della società |   | 1.000.000   | 13/09/04   | 0,477                  | 0,477   | 31/12/11            |
| Note                             |  |  |   |   |   |  |                        |   |                     |