



Documento Informativo relativo al “Piano di *Stock Option* 2010” a favore dell’Amministratore Delegato della Società e di dipendenti della Società e di società controllate

Questo documento (il “Documento Informativo”) è stato redatto in conformità a quanto previsto dall’art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 (“Regolamento Emittenti”), in attuazione del D. Lgs n. 58/98, allo scopo di fornire all’Assemblea degli Azionisti le informazioni necessarie per deliberare il “Piano di *Stock Option* 2010” a favore dell’Amministratore Delegato della Società e di dipendenti della Società e di società controllate. Il Piano rientra nella definizione di piano rilevante ai sensi dell’art. 84-bis, 2° comma, del Regolamento Emittenti.

Elenco 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:

- “Azioni”: indistintamente, tutte le azioni ordinarie di SOGEFI S.p.A., con sede legale in Mantova, Via U. Barbieri n. 2, da nominali euro 0,52 cadauna.
- “Beneficiari”: l’Amministratore Delegato della Società nonché i dipendenti della Società e di società controllate, individuati ad insindacabile giudizio dagli organi della Società a ciò preposti o delegati tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all’interno della Società e/o delle Controllate in un ottica di creazione di valore, ai quali verranno attribuite Opzioni.
- “Consiglio di Amministrazione”: il consiglio di amministrazione pro tempore della Società, il quale effettuerà ogni valutazione relativa al Piano e darà esecuzione a quanto previsto dal Regolamento, eventualmente anche per il tramite di uno o più dei suoi componenti a ciò appositamente delegati e con l’astensione degli eventuali interessati.
- “Gruppo”: la Società e le sue controllate.
- “Opzioni”: le opzioni oggetto del Piano, gratuite e non trasferibili inter vivos, ciascuna delle quali attribuita ai Beneficiari del diritto di sottoscrivere n.1 Azione di nuova emissione al Prezzo di esercizio delle Opzioni del Piano.
- “Opzioni Attribuite”: le Opzioni per le quali la Società abbia inviato ai Beneficiari a norma del Regolamento e successivamente dagli stessi ricevuto, debitamente sottoscritta, la Scheda di Adesione.

- “Opzioni Esercitabili”: le Opzioni Attribuite per il cui esercizio sia decorso il termine iniziale previsto dal Regolamento e non sia ancora decorso il Termine Finale.
- “Periodo di Esercizio del Piano”: indistintamente, i periodi dal 16 gennaio al 31 gennaio, dal 16 maggio al 31 maggio e dal 16 settembre al 30 settembre di ciascun anno; periodi durante i quali, essendosi verificate le relative condizioni di esercizio, potranno essere esercitate le Opzioni Esercitabili.
- “Piano”: il piano di *stock option* 2010.
- “Prezzo di esercizio delle Opzioni del Piano”: il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione, da versare alla Società per sottoscrivere una Azione di nuova emissione, che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione con facoltà di delega al suo Presidente o altro componente il Consiglio, in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel mese precedente la data di assegnazione delle Opzioni da parte del Consiglio di Amministrazione (intendendosi per mese precedente il periodo che va dalla data di assegnazione delle Opzioni allo stesso giorno del mese precedente [entrambi inclusi] e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione della media aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta in cui le Azioni siano state oggetto di effettiva trattazione).
- “Rapporto di Amministrazione”: il rapporto in essere tra la Società ed i Beneficiari componenti il Consiglio di Amministrazione della Società stessa.
- “Rapporto di Lavoro”: il rapporto di lavoro subordinato in essere tra Beneficiari e la Società ovvero società da essa controllate.
- “Regolamento”: il regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.
- “Scheda di Adesione”: l’apposita scheda consegnata dalla Società ai Beneficiari che, da essi sottoscritta, costituisce, ad ogni effetto, piena ed incondizionata adesione al Piano da parte dei Beneficiari.
- “Società”: SOGEFI S.p.A.
- “Termine Finale del Piano”: il giorno 30 settembre 2020 allo scadere del quale perderanno efficacia e dunque non saranno più esercitabili tutte le Opzioni per qualunque ragione e causa non esercitate.

1. I soggetti destinatari

1.1 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che sono componenti il Consiglio di Amministrazione della Società

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Rag. Emanuele Bosio, è beneficiario del Piano.

1.2 Indicazione delle categorie di dipendenti destinatarie del Piano

Dirigenti della Società e di società controllate.

1.3 Indicazione nominativa dei destinatari del Piano che svolgono funzioni di direzione nella Società ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lett. c)-c2 del Regolamento Emittenti

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Rag. Emanuele Bosio, è beneficiario del Piano.

1.4a Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano che rivestono il ruolo di dirigenti che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, ai sensi dell'art. 152-sexies, comma 1, lettera c)-c2 del Regolamento Emittenti
N. 5 dirigenti.

1.4b Descrizione e indicazione numerica dei destinatari del Piano che rivestono il ruolo di dirigenti in società controllate che abbiano regolare accesso ad informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società

N. 2 dirigenti.

2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano

2.1 Obiettivo del Piano

Il Piano ha l'obiettivo di fidelizzare il rapporto tra i Beneficiari e le società del Gruppo e di fornire un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle *performance* aziendali.

Considerando che la creazione di valore per gli Azionisti nel lungo periodo costituisce l'obiettivo primario della Società e che il parametro più idoneo a quantificarne l'entità è rappresentato dall'apprezzamento del valore di mercato delle proprie azioni, il Consiglio di Amministrazione ritiene che un piano di incentivazione basato sull'andamento dei relativi prezzi di Borsa –

allineando gli interessi del *management* a quelli degli Azionisti – rappresenti lo strumento di incentivazione più efficace e che meglio risponde agli interessi della Società e del Gruppo.

Per tali ragioni il Piano proposto consiste nella attribuzione di Opzioni, esercitabili gradualmente su un arco di tempo pluriennale. Ciascuna Opzione dà diritto a ricevere n. 1 Azione di nuova emissione.

L'adozione, come riferimenti temporali del Piano, di un periodo massimo di circa 4 anni per la maturazione delle Opzioni e di un ulteriore periodo di circa 6 anni prima che giunga il Termine Finale per la loro esercitabilità, consente ai Beneficiari di usufruire di un congruo arco temporale per conseguire i benefici economici del Piano, coerentemente con gli obiettivi di fidelizzazione e di allineamento degli interessi del *management* e degli Azionisti (nel lungo periodo) che il Piano si propone.

2.2 Variabili chiave e indicatori di performance

Proseguendo nella prassi adottata nei precedenti esercizi, ai fini della attribuzione delle Opzioni è stata considerata unicamente la *performance* borsistica dell'azione SOGEFI, nella convinzione che, nel lungo termine, essa costituisce anche la miglior misura della capacità del *management* a contribuire con le proprie scelte strategiche e la propria efficacia gestionale, al successo dell'impresa determinandone la variazione del suo valore nel tempo.

2.3 Criteri per la determinazione del numero di Opzioni da assegnare

L'entità delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario è determinata tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nella Società e nelle società del Gruppo e dell'importanza della funzione svolta da ciascuno di essi.

In particolare, dopo aver determinato il valore di ciascuna Opzione in base ai parametri finanziari d'uso (principalmente: corso di Borsa e volatilità del titolo), viene stabilito il numero di Opzioni da assegnare ad ogni Beneficiario tenendo conto dello specifico ruolo svolto e dei compensi complessivamente percepiti dallo stesso ad altro titolo.

Le Opzioni oggetto del Piano si intendono a tutti gli effetti attribuite con decorrenza dalla data della delibera del Consiglio di Amministrazione o dell'organo delegato che ha approvato l'elenco dei Beneficiari con il relativo numero di Opzioni destinato a ciascuno di essi.

2.4. Ragioni alla base dell'eventuale decisione di attribuire piani di compenso basati su strumenti finanziari non emessi dalla Società

Non applicabile.

2.5 Valutazioni in merito a significative implicazioni di ordine fiscale e contabile

Il Piano di *stock option* comporta l'iscrizione a conto economico (nel Bilancio consolidato), nel periodo intercorrente tra la data di attribuzione e quella di scadenza del periodo di maturazione delle Opzioni, del costo rappresentato dal valore di mercato delle opzioni attribuite ai Beneficiari al momento della loro attribuzione. Nel Bilancio d'esercizio il relativo costo delle opzioni attribuite a dipendenti di società controllate è rilevato ad incremento del costo delle partecipazioni.

2.6 Eventuale sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della Legge 24 dicembre 2003, n. 350

Non applicabile.

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

3.1 Poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione per l'attuazione del Piano

All'Assemblea Ordinaria della Società, a seguito della sua approvazione del Piano, sarà sottoposta la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari all'attuazione del Piano, da esercitare nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea stessa.

In particolare, verrà proposto di delegare al Consiglio di Amministrazione: l'identificazione di ciascun Beneficiario e la determinazione del numero delle Opzioni da assegnare a ciascuno di essi (nel rispetto del numero massimo di Opzioni approvato dall'Assemblea); la redazione del Regolamento del Piano (nel rispetto delle linee guida approvate dall'Assemblea); la determinazione del prezzo di esercizio delle Opzioni nel rispetto dei termini e delle condizioni stabilite dall'Assemblea Ordinaria; il compimento di qualsiasi atto necessario e/o opportuno per dare attuazione al Piano; l'adempimento dei relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato.

3.2 Soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano

Il soggetto incaricato dell'amministrazione del Piano è l'Amministratore Delegato.

3.3 Procedure esistenti per la revisione del Piano

In caso di operazioni straordinarie sul capitale di Sogefi S.p.A. o operazioni analoghe, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, distribuzioni straordinarie di dividendi, aumenti di capitale, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni, fusioni, scissioni, offerte pubbliche di acquisto o di scambio o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni o sulle Azioni, il Consiglio di Amministrazione dovrà apportare al Regolamento le modificazioni ed integrazioni necessarie od opportune per mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali del Piano.

3.4 Modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione delle azioni

Alla data di esercizio, ogni Opzione (esercitata) dà diritto di ricevere n.1 (una) Azione di nuova emissione, contro versamento del relativo prezzo di sottoscrizione. Il Consiglio di Amministrazione del 23 febbraio 2010 ha proposto all'Assemblea Straordinaria di deliberare un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, di massimi nominali Euro 1.300.000, da eseguirsi entro e non oltre il 30 settembre 2020 mediante emissione di massime n. 2.500.000 azioni ordinarie Sogefi, godimento regolare, destinate esclusivamente e irrevocabilmente a servizio del Piano.

3.5 Ruolo svolto da ciascun Amministratore nella determinazione delle caratteristiche del Piano

Il Consiglio di Amministrazione approva la proposta del Piano tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione, così come previsto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. L'Assemblea, in sede ordinaria, approva il Piano delegando al Consiglio di Amministrazione l'approvazione del Regolamento, l'identificazione dei Beneficiari, l'entità delle Opzioni destinate a ciascuno di essi e la determinazione del prezzo di esercizio delle Opzioni medesime. L'Assemblea, in sede straordinaria, in pari data, delibera l'aumento del capitale sociale a servizio del Piano.

Il Comitato per la Remunerazione redige il Regolamento del Piano e propone l'entità delle Opzioni da destinare a ciascun Beneficiario, tenuto conto, per quanto riguarda i dirigenti, delle proposte formulate al riguardo dall'Amministratore Delegato d'intesa con il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Successivamente il Consiglio di Amministrazione, in assenza dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale in quanto beneficiario, preso atto di quanto proposto dal Comitato per la Remunerazione, approva il Regolamento del Piano e l'elenco dei Beneficiari con i relativi quantitativi di Opzioni assegnati a ciascuno di essi e fissa il Prezzo di esercizio delle Opzioni del Piano (con facoltà di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e ad altro Consigliere in via fra loro disgiunta), nel rispetto dei termini e delle condizioni stabiliti dall'Assemblea Ordinaria.

3.6 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione del Piano all'Assemblea e dell'eventuale proposta del Comitato per la Remunerazione

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 23 febbraio 2010 ha proceduto all'approvazione della proposta del Piano e del presente Documento Informativo, che ne descrive termini e modalità, tenendo conto delle indicazioni formulate dal Comitato per la Remunerazione, riunitosi nella medesima data. Tale documento verrà sottoposto alla deliberazione della convocanda Assemblea Ordinaria degli Azionisti prevista in prima convocazione per il 20 aprile 2010 ed in seconda convocazione per il 21 aprile 2010.

3.7 Data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione delle Opzioni e dell'eventuale proposta del Comitato per la Remunerazione

Al termine dell'Assemblea Ordinaria che approva il Piano e dell'Assemblea Straordinaria che delibera l'aumento di capitale a servizio del Piano, si riunirà il Comitato per la Remunerazione che procederà alla redazione del Regolamento del Piano nonché all'individuazione dei singoli Beneficiari proponendo altresì l'entità delle Opzioni da destinare a ciascuno di essi. Successivamente si riunirà il Consiglio di Amministrazione che assumerà le relative deliberazioni in merito.

3.8 Prezzo di mercato delle azioni registrato nelle date indicate nei punti 3.6 e 3.7

Alla data del 23 febbraio 2010 (data in cui si sono riuniti il Comitato per la Remunerazione ed il Consiglio di Amministrazione per definire la proposta in merito al Piano da sottoporre alla convocanda Assemblea degli Azionisti) il prezzo ufficiale di Borsa dell'azione SOGEFI era di € 1,925.

3.9 Modalità adottate dalla Società relativamente alla possibile coincidenza temporale tra la data di assegnazione delle Opzioni o delle eventuali decisioni in merito del Comitato per la Remunerazione e la diffusione di informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 114, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98

La proposta del Piano è deliberata dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione nella quale il Consiglio procede alla redazione del progetto di Bilancio d'esercizio ed alla approvazione del Bilancio Consolidato relativo al decorso esercizio, oggetto rispettivamente di approvazione e presentazione all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, chiamata a deliberare il Piano.

L'Assemblea che delibera il Piano è inoltre a conoscenza dei risultati consolidati del primo trimestre dell'esercizio in corso, approvati e diffusi dal Consiglio di Amministrazione in pari data.

L'assegnazione delle Opzioni a ciascun Beneficiario viene effettuata con successiva delibera del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, nel corso delle riunioni che si tengono successivamente all'Assemblea che ha proceduto all'approvazione del Piano ed all'aumento del capitale a servizio del Piano.

Il Prezzo di esercizio delle Opzioni è determinato con le modalità indicate nel successivo paragrafo 4.19. Le Opzioni oggetto di assegnazione verranno attribuite a tutti gli effetti secondo le modalità indicate nel precedente paragrafo 2.3.

4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti

4.1 Struttura del Piano

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di massime n. 2.500.000 Opzioni del Piano, ciascuna delle quali dà diritto di ricevere, nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento, n. 1 Azione di nuova emissione, al momento del relativo esercizio.

4.2. Periodo di attuazione del Piano

Le Opzioni matureranno gradualmente a partire dal 30 settembre 2010, con cadenza quadrimestrale sino al 30 settembre 2014, divenendo così Opzioni Esercitabili:

- 8% dal 30 settembre 2010;
- 8% dal 31 gennaio 2011; 8% dal 31 maggio 2011; 8% dal 30 settembre 2011;
- 8% dal 31 gennaio 2012; 8% dal 31 maggio 2012; 8% dal 30 settembre 2012;
- 8% dal 31 gennaio 2013; 8% dal 31 maggio 2013; 8% dal 30 settembre 2013;
- 8% dal 31 gennaio 2014; 8% dal 31 maggio 2014;
- il residuo 4% dal 30 settembre 2014.

L'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari potrà essere effettuato nel "Periodo di Esercizio del Piano" ed avrà efficacia ad ogni effetto nell'ultimo giorno di tale periodo.

4.3 Termine del Piano

Tutte le Opzioni non esercitate entro il 30 settembre 2020 perderanno efficacia e non saranno dunque più esercitabili.

4.4 Quantitativo massimo di opzioni assegnate

Il numero massimo di Opzioni attribuibili ai Beneficiari in esecuzione del Piano è pari a massime n. 2.500.000 Opzioni.

4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano

Come già indicato al precedente punto 2.3 l'entità delle Opzioni assegnate a ciascun Beneficiario nell'ambito del Piano viene determinato tenendo principalmente conto del ruolo ricoperto nelle società del Gruppo e dell'importanza della funzione svolta nonché dei compensi complessivamente percepiti ad altro titolo da ciascuno di essi.

Il Piano consiste nella attribuzione gratuita di Opzioni non trasferibili per atto fra vivi il cui esercizio non è subordinato al conseguimento di risultati economico-finanziari ma è soggetto al rispetto di un *vesting period* tale per cui le Opzioni maturano progressivamente nel tempo e sono esercitabili dal giorno della loro esercitabilità sino al Termine Finale indicato al punto 4.3.

4.6 Vincoli di disponibilità gravanti sulle Opzioni

Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo. Il diritto di esercitare le Opzioni Attribuite è inoltre condizionato al permanere del Rapporto di Lavoro o di Amministrazione tra il Beneficiario e la Società ovvero società da essa controllate.

4.7 Eventuali condizioni risolutive in relazione al Piano nel caso in cui i destinatari effettuino operazioni di hedging che consentano di neutralizzare eventuali divieti di vendita delle opzioni o delle azioni

Non vi sono condizioni risolutive.

4.8 Effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro o di amministrazione

In caso di cessazione del Rapporto di Lavoro o di Amministrazione, qualunque ne sia la causa, ivi compreso il decesso del Beneficiario, i Beneficiari o gli Eredi potranno esercitare solo le Opzioni Esercitabili al momento della cessazione del rapporto entro il termine di 12 mesi dalla cessazione stessa, ovvero entro il Termine finale qualora precedente, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

E' facoltà del Consiglio di Amministrazione, a suo discrezionale ed insindacabile giudizio, consentire ad uno o più dei Beneficiari o degli Eredi la conservazione dei diritti derivanti dal Piano, ed in particolare l'esercizio, parziale o totale, anche delle Opzioni Attribuite e non Esercitabili, con assegnazione di un apposito termine.

4.9 Indicazione di eventuali altre cause di annullamento del Piano

Non sono previste cause di annullamento del Piano.

4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un riscatto delle opzioni

Non è prevista alcuna forma di riscatto delle Opzioni da parte della Società.

4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni per l'acquisto delle Azioni

Non applicabile.

4.12 Valutazione dell'onere atteso per la Società alla data di assegnazione delle opzioni

L'onere atteso della Società alla data di assegnazione delle Opzioni è determinato sulla base del valore di mercato delle Opzioni attribuite.

4.13 Eventuali effetti diluitivi determinati dal Piano

Al servizio del Piano è prevista l'emissione di massime n. 2.500.000 azioni SOGEFI del valore nominale di €0,52 ciascuna, pari al 2,15 % del capitale sociale.

4.14 Eventuali limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali

Non sono previsti limiti per l'esercizio di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.

4.15 Informazioni relative all'assegnazione di azioni non negoziate nei mercati regolamentati

Non applicabile.

4.16 Numero di strumenti finanziari sottostanti ciascuna opzione

Ogni Opzione attribuisce il diritto di sottoscrivere n. 1 Azione di nuova emissione.

4.17 Scadenza delle opzioni

Il Termine Finale di esercitabilità delle Opzioni del Piano è il 30 settembre 2020.

4.18 Modalità, tempistica e clausole di esercizio del Piano

Le Opzioni sono esercitabili nei periodi compresi fra il sedicesimo e l'ultimo giorno dell'ultimo mese di ciascun quadrimestre a partire dal 30 settembre 2010 e sino al Termine Finale del 30 settembre 2020.

La tempistica e le clausole di esercizio sono riportate nei precedenti punti.

4.19 Il prezzo di esercizio dell'opzione del Piano ovvero le modalità e i criteri per la sua determinazione

Il Prezzo di esercizio di ciascuna Opzione, da versare alla Società per sottoscrivere una Azione, sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione con facoltà di delega al suo Presidente o altro componente il Consiglio, in misura pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel mese precedente la data di assegnazione delle Opzioni (intendendosi per mese precedente il periodo che va dalla data di assegnazione delle Opzioni allo stesso giorno del mese precedente [entrambi inclusi] e fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione della media aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di borsa aperta in cui le Azioni siano state oggetto di effettiva trattazione).

4.20 Motivazione dell'eventuale differenza del prezzo di esercizio dell'opzione rispetto al prezzo di mercato

Il prezzo di esercizio corrisponde al prezzo di mercato determinato con le modalità indicate nel precedente punto 4.19.

4.21 Criteri sulla base dei quali si prevedono differenti prezzi di esercizio tra i vari soggetti o varie categorie di soggetti destinatari

Non applicabile.

4.22 Informazioni specifiche nel caso gli strumenti finanziari sottostanti le opzioni non siano quotati

Non applicabile.

4.23 Criteri per gli aggiustamenti resi necessari a seguito di operazioni straordinarie sul capitale e di altre operazioni che comportano la variazione del numero di strumenti sottostanti

I criteri sono indicati al punto 3.3.

4.24 Si allega la tabella n. 1 richiesta dal Regolamento Emittenti.

Milano, 23 febbraio 2010

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3° del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2							
		<u>OPZIONI (option grant)</u>							
		<u>SEZIONE 1</u>							
		Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanz. sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanz. sottostanti le opzioni assegnate esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Emanuele Bosio	Amministratore Delegato e Direttore Generale	(*) 26.02.2004	stock option	-	66.000	26.02.2004	2,64	2,804	30.09.2014
		(*) 14.02.2005	stock option	-	216.000	14.02.2005	3,87	3,945	30.09.2015
		06.04.2006	stock option	72.000	528.000	28.04.2006	5,87	6,038	30.09.2016
		23.04.2009	stock option	705.600	134.400	15.05.2009	1,0371	1,0228	30.09.2019
Dirigenti rilevanti della Società -art. 152 sexies c.1-lettera c)-c2-	n.1 Dirigente	(*) 14.02.2005	stock option	-	18.000	14.02.2005	3,87	3,945	30.09.2015
	n.1 Dirigente	06.04.2006	stock option	4.800	35.200	28.04.2006	5,87	6,038	30.09.2016
	n.4 Dirigenti	23.04.2009	stock option	210.000	40.000	15.05.2009	1,0371	1,0228	30.09.2019
	n.2 Dirigenti	23.04.2009	stock option straordinario 1 tranche	30.600	59.400	23.04.2009	(***) 5,9054	0,986	30.09.2017
	n.3 Dirigenti	23.04.2009	stock option straordinario 2 tranche	75.400	54.600	23.04.2009	(***) 2,1045	0,986	30.09.2018
Dirigenti rilevanti di società controllate (a)	n.3 Dirigenti	(*) 26.02.2004	stock option	-	8.400	26.02.2004	2,64	2,804	30.09.2014
		(*) 14.02.2005	stock option	-	36.000	14.02.2005	3,87	3,945	30.09.2015
		06.04.2006	stock option	16.800	123.200	28.04.2006	5,87	6,038	30.09.2016
		20.04.2007	stock option	43.200	76.800	20.04.2007	(**) 6,96 (***) 5,78	7,005	30.09.2017
	n.2 Dirigenti	22.04.2008	stock option	90.000	60.000	14.05.2008	2,1045	3,354	30.09.2018
	n.3 Dirigenti	23.04.2009	stock option	201.600	38.400	15.05.2009	1,0371	1,0228	30.09.2019
	n.1 Dirigente	23.04.2009	stock option straordinario 1 tranche	23.800	46.200	23.04.2009	(***) 5,9054	0,986	30.09.2017
	n.1 Dirigente	23.04.2009	stock option straordinario 2 tranche	40.600	29.400	23.04.2009	(***) 2,1045	0,986	30.09.2018

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3° del Regolamento n. 11971/1999

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 finanz. sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanz. sottostanti le opzioni assegnate esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione	

Altri Dirigenti della Società e di società controllate	n. 30 dirigenti	(*) 26.02.2004	stock option	20.800	45.200	26.02.2004	2,64	2,804	30.09.2014
		(*) 14.02.2005	stock option	97.200	190.800	14.02.2005	3,87	3,945	30.09.2015
		06.04.2006	stock option	340.200	417.200	28.04.2006	5,87	6,038	30.09.2016
		20.04.2007	stock option	269.800	295.200	20.04.2007	(**) 6,96 (***) 5,78	7,005	30.09.2017
	n. 25 Dirigenti	22.04.2008	stock option	477.800	247.200	14.05.2008	2,1045	3,354	30.09.2018
	n. 34 Dirigenti	23.04.2009	stock option	844.200	146.800	15.05.2009	1,0371	1,0228	30.09.2019
	n. 8 Dirigenti	23.04.2009	stock option straordinario 1 tranche	107.100	207.900	23.04.2009	(****)	0,986	30.09.2017
	n. 9 Dirigenti	23.04.2009	stock option straordinario 2 tranche	197.200	142.800	23.04.2009	(****)	0,986	30.09.2018

(*) Delibere del Consiglio di Amministrazione di aumento di capitale a valere sulle deleghe conferite dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti l'11 aprile 2000- il 19 aprile 2001- il 19 aprile 2005.

(**) Prezzo di esercizio delle opzioni determinato il 20 aprile 2007 con le modalità indicate nel Regolamento del Piano.

(***) Prezzo di esercizio delle opzioni rideterminato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 aprile 2008, conformemente alla delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti in pari data, mediante riduzione dell'importo originario di €1,18 per tenere conto della parte straordinaria del dividendo posto in distribuzione dall'Assemblea stessa.

Si precisa che il prezzo di mercato dell'azione Sogefi al 22 aprile 2008 è di €5,277.

(****) Il prezzo di esercizio di ciascuna opzione del Piano di *stock option* straordinario 2009 è, per la Prima Tranche, pari ad €5,9054 corrispondente al medesimo prezzo già determinato per il "Piano di incentivazione (*phantom stock option*) 2007" e, per la Seconda Tranche, pari ad €2,1045 corrispondente al medesimo prezzo già determinato per il "Piano di incentivazione (*phantom stock option*) 2008".

(a) incluso n. 1 Dirigente di società controllata (qualificato persona chiave) che ha cessato dal 1 gennaio 2010 il relativo rapporto di lavoro ed instaurato un rapporto di collaborazione con la Società.

Il Piano di *Stock option* straordinario 2005 è cessato in data 7 luglio 2009 (termine finale del Piano).

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3° del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 1							
		<u>Strumenti finanziari diversi dalle opzioni</u>							
		SEZIONE 1							
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
		Data delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte del Consiglio di Amministrazione	Data assegnazione da parte del Consiglio di Amministrazione	Prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine finale dei piani	

Emanuele Bosio	Amministratore Delegato e Direttore Generale	20.04.2007	Phantom stock option	840.000	15.05.2007	7,0854 (*) 5,9054(**)	7,023	30.09.2017	
		22.04.2008	Phantom stock option	990.000	14.05.2008	2,1045	3,354	30.09.2018	

Note:

(*) Valore Iniziale di assegnazione delle opzioni determinato il 20 aprile 2007 con le modalità indicate nel Regolamento del Piano.

(**) Valore Iniziale di assegnazione delle opzioni rideterminato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 aprile 2008, conformemente alla delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti in pari data, mediante riduzione dell'importo originario di €1,18 per tenere conto della parte straordinaria del dividendo posto in distribuzione dall'Assemblea stessa. Il prezzo di mercato dell'Azione Sogefi al 22 aprile 2008 era pari ad €5,277.

Per quanto riguarda le opzioni di cui ai Piani *Phantom stock option* 2007 e 2008 attribuite ai "Dirigenti rilevanti" della Società e di società del Gruppo nonché ad altri dirigenti, i relativi diritti sono cessati a seguito della rinuncia da parte dei beneficiari che hanno aderito al Piano di *Stock option* Straordinario 2009. Si ricorda infatti che l'Assemblea degli Azionisti del 23 aprile 2009 ha deliberato un Piano di *Stock Option* Straordinario 2009 riservato ai soggetti già beneficiari dei piani di *Phantom stock option* 2007 e 2008 (a tale data ancora dipendenti della società o di sue controllate) previa rinuncia da parte degli stessi dei diritti loro derivanti dai suddetti piani di *Phantom stock option*.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3° del Regolamento n. 11971/1999

Nominativo o categoria	Qualifica	QUADRO 2								
		<u>OPZIONI (option grant)</u>								
		<u>SEZIONE 2</u>								
		Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione: del Consiglio di Amministrazione di proposta per l'Assemblea								
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanz..sottostanti i le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanz. sottostanti le opzioni assegnate 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	
Emanuele Bosio	Amministratore e Delegato e Direttore Generale		Stock option 2010							
Dirigenti rilevanti della Società -art. 152 sexies c.1-lettera c)-c2-	n. 5 Dirigenti		Stock option 2010							
Dirigenti rilevanti di società controllate	n. 2 Dirigenti		Stock option 2010							
Altri dipendenti della Società e di società controllate	Dirigenti		Stock option 2010							