



Eurotech SpA

***information on the stock option plan per Art. 84 bis, Annex 3,
schedule 7
of CONSOB Regulation 11971/99***

**information on the stock option plan per Art. 84 bis, Annex 3, schedule 7
of CONSOB Regulation 11971/99**

1.0 Beneficiaries

see table

2.0 Rationale

2.1 Whether directors or employees, the beneficiaries of the plan have received the stock options as a form of incentive and a means of retaining management.

2.2 Performance indicators are not a part of the plan.

2.3 The criterion for determining compensation in the form of stock options was the person's position and role within the company.

2.3.1 The company has no previous stock option plans.

2.4 Not applicable.

2.5 Not applicable.

2.6 Not applicable.

3.0 Approval procedure and timing of option grants

3.1 The shareholders have given the Board of Directors exclusive authority to implement the plan.

3.2 The parties designated to administer the plan are the chairman and the two deputy chairmen, as resolved by the Board of Directors.

3.3 No procedures have been established for revising the plan.

3.4 The means of determining the availability and assignment of the options on which the plan is based is the capital increase excluding right of first refusal.

3.5 The Board of Directors has named the beneficiaries of the plan, who include members of the Board of Directors.

3.6 Not applicable.

3.7 Not applicable.

3.8 Not applicable.

3.9 Not applicable.

4.0 Characteristics of the options

see table

Name or category	Title	TABLE 2							
		options							
		Section 1 Options relating to plans currently in course and approved by prior resolution of the shareholders							
		Date of shareholders' resolution	Type of instrument	Number of financial instruments underlying the options granted but not exercisable	Number of financial instruments underlying the options exercisable but not exercised	Date of grant by the Board of Directors	Exercise price	Market price of underlying financial instruments on the grant date	Expiration date
Roberto Siagri	Director Subject to internal dealing code	21/07/05	Stock option	100,000	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Dino Feragotto	Director Subject to internal dealing code	21/07/05	Stock option	72,500	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Massimo Mauri	Director Subject to internal dealing code	21/07/05	Stock option	82,500	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Giampietro Tecchiolli	Director Subject to internal dealing code	21/07/05	Stock option	37,500	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Eros Goi	Director Subject to internal dealing code	21/07/05	Stock option	16,500	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Employee	Executive	21/07/05	Stock option	15,000	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Employee	Middle managers	21/07/05	Stock option	50,000	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Employee	White collars	21/07/05	Stock option	74,500	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07
Notes (1) (2)									
Employee	Directors of subsidiaries	21/07/05	Stock option	69,000	0	29/07/05	€3.40	(1)	28/12/07

Notes

(1)
(2)

(1) There was no market price as of the grant date because the company was not yet listed.
(2) €3.40 placement price during the initial public offering.

Date: 13/09/07

THE EUROTECH GROUP

Eurotech (ETH.MI) is a company active in the research, development, production and marketing of miniaturised computers (NanoPCs) and of computers featuring high-performance computing capability (HPCs).

Eurotech S.p.a. www.eurotech.com

Contacts:

Investor relations

Massimo Mauri
Tel. 0433-485411
e-mail: m.mauri@eurotech.com

Corporate Communication

Cristiana della Zonca
Tel. 0433-485411
e-mail: c.dellazonca@eurotech.com

Press Office:

Community
Consulenza nella comunicazione
Marco Rubino
Tel. 02-89404231
e-mail: marco.rubino@communitygroup.it

Regolamento
del Piano di Incentivazione Aziendale
Eurotech S.p.A.

1. DEFINIZIONI

Salvo ove diversamente indicato, i seguenti termini, ove riportati con lettera maiuscola, avranno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

<u>Azioni:</u>	significa le azioni ordinarie della Società ciascuna del valore nominale pari a Euro 0,25;
<u>Beneficiario:</u>	significa ciascun Destinatario cui sia stata attribuita una Opzione;
<u>Consiglio:</u>	significa il Consiglio di Amministrazione della Società ovvero i suoi delegati;
<u>Contratto di Opzione:</u>	significa il Contratto con cui la Società conferisce il diritto di opzione al Destinatario, regolarmente sottoscritto da quest'ultimo per accettazione;
<u>Controllata:</u>	significa le società controllate direttamente o indirettamente dalla Società ai sensi dell'articolo 2359 cod. civ.;
<u>Data di Assegnazione:</u>	significa la data in cui viene deliberata dal Consiglio l'assegnazione delle Opzioni ai Destinatari;
<u>Destinatario:</u>	significa (i) i soggetti che hanno in essere con la Società o con le sue Controllate un rapporto di lavoro subordinato; (ii) gli amministratori della Società o di sue Controllate;
<u>Offerta Globale:</u>	significa l'offerta globale attraverso la quale realizzare l'operazione di ammissione alla quotazione sul Nuovo Mercato - Segmento TechStar organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle Azioni della Società, approvata dall'assemblea ordinaria della Società del 9 giugno 2005;
<u>Opzione:</u>	significa il diritto attribuito ai Destinatari di sottoscrivere Azioni secondo quanto previsto nel Piano;
<u>Piano:</u>	significa il piano di "INCENTIVAZIONE AZIENDALE 2005 – 2007" della Società approvato dal Consiglio in data 29 luglio 2005;
<u>Regolamento:</u>	significa il presente regolamento applicabile al piano di "INCENTIVAZIONE AZIENDALE 2005 – 2007" della Società approvato dal Consiglio in data 29 luglio 2005;
<u>Società:</u>	significa Eurotech S.p.A. con sede legale in Amaro (Udine), Via J Linussio, 1, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Udine 01791330309.

2. AZIONI EMESSE PER L'ESECUZIONE DEL PIANO.

- 2.1 Il numero complessivo massimo di Azioni da emettersi per l'esecuzione del Piano è stato determinato dall'assemblea straordinaria della Società del 21 luglio 2005. Il quantitativo complessivo massimo di Azioni da emettersi per l'esecuzione del Piano è pari ad Euro 1.100.000 Azioni, di valore nominale pari ad Euro 0,25 ciascuna in conseguenza della riduzione del valore nominale delle Azioni deliberato dall'assemblea straordinaria della Società del 21 luglio 2005.
- 2.2 Il Piano non limiterà il diritto della Società e/o del Consiglio di aumentare e/o ridurre il capitale sociale della Società e di approvare e adottare altri piani di *stock option* riservati anche ad altre categorie di destinatari o, in ogni caso, di disporre l'attribuzione di azioni ai sensi degli articoli 2349 e 2441 cod. civ.
- 2.3 Il Regolamento tiene conto dello stato attuale della normativa previdenziale e fiscale e di ogni altra normativa applicabile. Qualora, per modificazioni intervenute nella stessa, o nella relativa interpretazione ed applicazione, l'attuazione del Piano dovesse comportare oneri tributari, previdenziali o di altra natura per la Società e/o per le Controllate, il Piano potrà essere modificato o annullato, per la parte che non abbia già avuto esecuzione mediante assegnazione delle Opzioni ai Destinatari.

3. INDIVIDUAZIONE DEI DESTINATARI

- 3.1 Le Opzioni previste in questo Piano saranno assegnate ai Destinatari che il Consiglio individuerà di volta in volta. Le Opzioni oggetto del Piano potranno essere offerte in una o più *tranches* per quantità che verranno stabilite di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del numero, della categoria, del livello organizzativo, delle responsabilità e in funzione dello sviluppo dell'attività prevista.
- 3.2 Ciascuna Opzione, nel rispetto del contenuto del Piano, sarà assegnata sulla base di un apposito Contratto di Opzione. Nessuna Opzione sarà efficace fintantoché il relativo Contratto di Opzione non sia stato regolarmente sottoscritto.

4. ESECUZIONE DEL PIANO.

- 4.1 La competenza per la esecuzione del Piano spetta al Consiglio. Il Consiglio avrà il potere, secondo quanto previsto nel Piano, di determinare i Beneficiari, il numero di Opzioni da assegnare, le date di assegnazione e di esercizio delle Opzioni e di assumere ogni altra deliberazione necessaria per la migliore amministrazione ed attuazione del Piano.
- 4.2 Ogni deliberazione del Consiglio in merito all'interpretazione e all'applicazione del Piano

sarà definitiva e vincolante per i soggetti interessati.

- 4.3 Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano a ciascuno dei componenti del Consiglio di amministrazione medesimo. In questo caso, ogni riferimento contenuto nel Piano al Consiglio, dovrà essere inteso come un riferimento fatto a ciascuno di detti componenti del Consiglio di amministrazione.

5. RESTRIZIONI DELL'ESERCIZIO DELLE OPZIONI.

- 5.1 Le Opzioni potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari. Salva diversa deliberazione del Consiglio, fatto salvo il caso di trasferimento *mortis causa*, le Opzioni non potranno essere trasferite o negoziate, sottoposte a pegno o ad altro diritto reale dal Beneficiario e/o concesse in garanzia, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.
- 5.2 Le Opzioni diverranno nulle e non potranno essere esercitate a seguito di tentato trasferimento o negoziazione, salvo quanto previsto al paragrafo che precede, compreso, a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o in applicazione di norme di legge, pegno o altro diritto reale, sequestro e pignoramento dell'Opzione.

6. PREZZO DI ASSEGNAZIONE E DI ESERCIZIO DELLE OPZIONI.

- 6.1 L'Assegnazione di Opzioni ai Destinatari avverrà a titolo gratuito.
- 6.2. Il Prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione sarà pari al prezzo di offerta delle Azioni della Società determinato all'esito dell'Offerta Globale.

7. ESERCIZIO DELLE OPZIONI.

- 7.1 Le Opzioni saranno esercitabili secondo quanto previsto nei Contratti di Opzione. Fatto salvo quanto diversamente previsto agli articoli 8 e 9 che seguono, le Opzioni potranno essere esercitate nei tempi indicati in ciascun Contratto di Opzione. Le Opzioni non saranno esercitabili dal primo giorno successivo alla data di scadenza del termine di esercizio del diritto d'opzione previsto nei rispettivi Contratti di Opzione. L'esercizio dell'Opzione e la sottoscrizione delle Azioni da parte di ciascun Beneficiario comporta l'esclusiva responsabilità da parte del Beneficiario medesimo in relazione a qualsiasi comunicazione dovuta ad Autorità dei paesi in cui sia residente.
- 7.2 Qualora e nella misura in cui una Opzione sia esercitabile, essa dovrà essere esercitata, integralmente o parzialmente, mediante comunicazione per iscritto al Consiglio,

sottoscritta dal soggetto o dai soggetti che esercitino l'Opzione, utilizzando il modulo di comunicazione accluso al presente Regolamento come Allegato "A" (modulo di comunicazione per l'esercizio delle opzioni assegnate), con l'indicazione del numero di Azioni rispetto a cui sia esercitata l'Opzione ed accompagnata dall'integrale pagamento del prezzo di sottoscrizione delle Azioni.

- 7.3 La Società metterà a disposizione del Beneficiario tutte le Azioni sottoscritte dallo stesso Beneficiario entro e non oltre 30 (trenta) giorni lavorativi successivi al termine di ciascun periodo di esercizio, ove e nella misura in cui le Opzioni siano state esercitate.

Le Azioni della Società sottoscritte dai Beneficiari (a seguito dell'esercizio delle Opzioni) avranno godimento pari a quello delle Azioni ordinarie della Società alla data della sottoscrizione e saranno pertanto munite delle cedole in corso a detta data.

- 7.4 Qualora la comunicazione di esercizio di cui al precedente punto 7.1 non sia pervenuta alla Società entro i termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, indicati nel presente Regolamento e/o nel Contratto di Opzione, ovvero non sia stato versato alla Società il prezzo di sottoscrizione complessivo dovuto dal Beneficiario entro i termini previsti, il Beneficiario decadrà definitivamente dal diritto di esercitare le Opzioni assegnategli e le stesse si intenderanno definitivamente estinte con liberazione dagli impegni assunti da parte della Società e dal singolo Beneficiario.

8. CESSAZIONE DALLA CONDIZIONE DI DESTINATARIO.

- 8.1 Fatto salvo quanto previsto al punto 8.2., le Opzioni che non siano state ancora esercitate, assegnate a Beneficiari che cessino per qualsivoglia causa di essere Destinatari, si estingueranno e diventeranno inefficaci a partire dalla data in cui il rapporto fra la Società ed il Destinatario si è interrotto senza necessità di alcuna comunicazione in tal senso. Resta salva la facoltà del Consiglio di derogare, nei termini e nei modi che verranno individuati, circa l'applicazione di questo articolo 8.

- 8.2 Qualora si verifichi il decesso del Beneficiario quando questi abbia diritto di esercitare Opzioni, dette Opzioni potranno essere in ogni caso esercitate dal soggetto o dai soggetti che abbiano acquistato il diritto *mortis causa*.

Parimenti, nel caso di invalidità permanente del Beneficiario tale da non consentire la prosecuzione del rapporto di lavoro o di amministrazione verificatasi quando questi abbia diritto di esercitare Opzioni ad esso assegnate ai sensi del Piano, dette Opzioni potranno essere esercitate secondo quanto previsto nel Contratto di Opzione.

Inoltre, in caso di collocamento in quiescenza durante il periodo di validità del Piano, il Destinatario conserverà il diritto ad esercitare le Opzioni secondo quanto previsto nei Contratti di Opzione.

9. MODIFICHE DEL PIANO IN CASO DI OPERAZIONI SUL CAPITALE DELLA SOCIETA'.

9.1 Qualora le Azioni vengano trasformate in un numero diverso di azioni della Società per effetto di operazioni sul capitale, inclusa la divisione e il raggruppamento di Azioni, il Consiglio potrà deliberare le necessarie modificazioni in merito al numero di azioni da collegarsi alle Opzioni ancora assegnabili ai sensi del Piano.

9.2 Il Consiglio di Amministrazione attiverà le procedure necessarie da parte dei competenti organi sociali al fine di rettificare le modalità e condizioni di esercizio delle Opzioni in occasione delle seguenti operazioni:

- a) operazioni di raggruppamento e frazionamento delle Azioni;
- b) operazioni di aumento gratuito del capitale della Società mediante assegnazione di nuove Azioni;
- c) operazioni di aumento di capitale della Società a pagamento con emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di obbligazioni convertibili o con *warrant* o al servizio di *warrant* validi per la loro sottoscrizione e comunque tutte le operazioni sul capitale e/o sulle riserve che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile;
- d) operazioni di incorporazione della Società in altra società e scissione della Società, fatta salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di assegnare un termine per esercitare, a pena di decadenza, le Opzioni già assegnate;
- e) distribuzioni di dividendi straordinari alle Azioni;
- f) operazioni di riduzione del capitale mediante annullamento di azioni, salvo quelle eventualmente possedute dalla Società:

ovvero al verificarsi di altre circostanze che lo rendano necessario.

Le eventuali ritenute e i contributi di legge che la Società fosse tenuta ad effettuare o versare, ove richiesto dalla normativa fiscale e previdenziale in vigore, rimarranno a carico del Destinatario.

9.3 Il Consiglio avrà anche il diritto di accelerare l'esercizio delle Opzioni, anche per quanto eventualmente in contrasto con le disposizioni del Piano o dei Contratti di Opzione, per effetto di detta fusione, vendita o conferimento di beni o cambiamento del controllo della Società.

Il Consiglio, inoltre, con il consenso del Beneficiario, potrà accelerare i termini di esercizio delle Opzioni.

10. ASSENZA DI DIRITTI RISPETTO AL RAPPORTO DI LAVORO

10.1 Nessuna disposizione del Piano contenuta nel Regolamento e/o nei Contratti di Opzione potrà essere idonea ad attribuire ai Destinatari alcun diritto rispetto alla prosecuzione del rapporto di lavoro o di amministrazione con la Società o con le Controllate ovvero interferire in alcun modo con il diritto della Società o delle Controllate, salvo quanto

diversamente previsto nei rispettivi contratti di lavoro o rapporto di amministrazione, di cessare il rapporto di lavoro o di amministrazione con i Destinatari o di modificarne la retribuzione rispetto all'ammontare corrisposto alla Data di Assegnazione delle Opzioni.

- 10.2 Il Consiglio potrà determinare se determinati periodi di aspettativa, anche per servizio di leva o per l'esecuzione di incarichi amministrativi, siano idonei a determinare l'interruzione del rapporto di lavoro o di amministrazione per quanto riguarda l'esercitabilità delle Opzioni.

11. RITENUTE.

L'obbligazione della Società di provvedere alla consegna delle Azioni a seguito dell'esercizio di Opzioni potrà essere subordinato alla soddisfazione da parte del Beneficiario delle eventuali obbligazioni fiscali e contributive previste dalle leggi vigenti.

12. MODIFICAZIONE DELLE OPZIONI. CESSAZIONE E MODIFICAZIONE DEL PIANO.

- 12.1 Fatte salve le limitazioni qui indicate, il Consiglio potrà deliberare la modificazione, cancellazione e sostituzione delle Opzioni non ancora esercitabili dai Beneficiari con il consenso degli interessati ed in modo che il risultato corrisponda al migliore interesse della Società conformemente agli obiettivi del Piano.
- 12.2 In ogni caso, il Consiglio avrà il potere di cessare l'esecuzione del Piano e di apportarvi ogni necessaria modificazione. L'eventuale cessazione o modificazione del Piano non avrà conseguenze sulle Opzioni già assegnate ai Beneficiari interessati.

13. CONTENUTO DELL'OPZIONE.

- 13.1 Fino all'effettivo esercizio dell'Opzione (con l'integrale pagamento del prezzo di sottoscrizione delle Azioni) e alla consegna delle Azioni al Beneficiario, nessun Beneficiario potrà essere considerato, in relazione alle Azioni da emettersi in esecuzione del Piano, ad alcun titolo azionista della Società.

14. VARIE.

- 14.1 Qualsiasi comunicazione inviata in relazione al Piano e/o al Regolamento dovrà essere effettuata per iscritto ed indirizzata come segue:

se alla Società,
all'attenzione Presidente del Consiglio di Amministrazione,
presso la sede legale della Società,

se ad un Destinatario,
al suo indirizzo così come risultante dai registri della Società.

- 14.2 Le rubriche degli articoli sono state inserite nel Regolamento esclusivamente per facilitarne la consultazione e non dovranno essere presi in considerazione ai fini dell'interpretazione del Piano.

15. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il Piano, le Opzioni e i contratti di opzione saranno disciplinati dalla legge italiana e saranno soggetti alla competenza esclusiva del Tribunale di Udine, salve le competenze inderogabili previste per legge.

Allegato A

A. Modulo di comunicazione di avvenuto esercizio dell'Opzione
Per accettazione

Data _____

Firma del Destinatario _____

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 c.c. si approvano espressamente le seguenti pattuizioni.

Art. 5 (Restrizioni dell'esercizio delle Opzioni)

Art. 7 (Esercizio delle Opzioni)

Art. 8 (cessazione della Condizione di Destinatario)

Art. 10 (Assenza di diritti rispetto al rapporto di *lavoro* o di *amministrazione*)

Art. 12 (Modificazioni delle Opzioni. Cessazione e Modificazione del Piano)

Art. 15 (Legge applicabile e Foro Competente)