

***RELAZIONE SULL'ADESIONE
AL CODICE DI AUTODISCIPLINA***

RELAZIONE SULL'ADESIONE AL "CODICE DI AUTODISCIPLINA" PREMUDA SPA (2003)

La Società Premuda Spa ha aderito solo parzialmente alle raccomandazioni contenute nel "Codice di Corporate Governance", principalmente a causa delle ridotte dimensioni aziendali.

In particolare:

Artt. 1 – 5 Il Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società é composto di nove membri, nominati con assemblea del 29 aprile 2002 ed il cui mandato viene a cessare con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004.

Nel corso del 2002 il Consiglio ha tenuto sette riunioni.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da:

presidente Alcide Rosina

amministratore

delegato

vice presidente Giacomo Costa

consiglieri Bruno Bolfo
Amerigo Borrini
Luigi Giovannini
Antonio Gozzi
Anna Rosina
Marco Tassara
Alessandro Zapponini

Art. 1 – Ruolo del Consiglio di Amministrazione

1.1 Rispettato - Il Consiglio si riunisce con cadenza almeno trimestrale e alle riunioni di norma partecipano tutti i Consiglieri. L'art. 24 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione, anche attraverso l'Amministratore Delegato, riferisca almeno trimestralmente al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo.

1.2 Rispettato - In particolare si segnala che le decisioni in merito alle operazioni di maggior rilievo non sono delegate all'Amministratore Delegato. Sono infatti riservate alla competenza del Consiglio le operazioni di:

- acquisti ed alienazioni di navi;
- assunzione e cessione di partecipazioni per importi superiori a Euro 500.000;
- investimenti o disinvestimenti per importi superiori a Euro 500.000, fatta eccezione per quelli relativi ad interventi tecnici sulle navi;
- assunzione e concessione a controllate di finanziamenti a medio/lungo termine e rilascio di garanzie nell'interesse di controllate, per importi singolarmente superiori a Euro 2.500.000 od equivalente in altra valuta;
- rilascio - diretto o indiretto - di fidejussioni e/o garanzie reali per importi superiori a Euro 2.500.000, fatta eccezione per quelle rilasciate o fatte rilasciare in connessione a garanzie di buona esecuzione di contratti e per quelle rilasciate o fatte rilasciare per garantire l'operatività delle navi, inclusi contratti e navi relativi a società controllate;
- assunzione di finanziamenti assistiti da garanzie reali per importi superiori a Euro 1.500.000;
- stipulazione di contratti che comportino l'impiego delle navi sociali presso terzi per una durata superiore a 36 mesi.

1.3 Rispettato - Si ritiene che tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione abbiano operato e continuino ad operare sulla base dei presupposti indicati.

Nella relazione sulla gestione al bilancio sono state indicate le cariche ricoperte dagli Amministratori in altre società quotate ovvero in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni in apposito prospetto.

1.4 Rispettato - Il Consiglio viene regolarmente informato sulle principali novità legislative e regolamentari che riguardano la Società e gli organi sociali.

Art. 2 – Composizione del Consiglio di Amministrazione

2.1 Rispettato - Il Consiglio di Amministrazione è composto prevalentemente da amministratori non esecutivi.

2.2 Rispettato - Gli amministratori non esecutivi hanno esperienze e competenze tali da garantire un apporto significativo e produttivo alle decisioni del Consiglio.

Art. 3 – Amministratori indipendenti

Parzialmente rispettato - Lo Statuto Sociale prevede il criterio del voto di lista per la nomina degli amministratori allo scopo di consentire una rappresentanza in Consiglio per gli azionisti di minoranza.

Il Consiglio di Amministrazione è attualmente interamente costituito da amministratori designati dagli azionisti sottoscrittori del Patto Parasociale datato 31.12.2001.

Nell'ambito del Consiglio il Vice Presidente Giacomo Costa è da considerare "amministratore indipendente" ai sensi del presente articolo.

Art. 4 – Presidente del Consiglio di Amministrazione

Rispettato - Quando possibile il materiale per le riunioni del Consiglio viene anticipatamente trasmesso a tutti i consiglieri.

Art. 5 – Informazioni al Consiglio di Amministrazione

Rispettato - Come già precisato, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto Sociale, l'Amministratore Delegato riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sull'attività svolta in base alla delega ricevuta. L'informativa riguarda, tra l'altro, l'andamento dei mercati; la copertura commerciale della Flotta; la gestione tecnica della Flotta; la dinamica dei costi ed il divenire dei risultati economici; l'andamento e le attività delle Società controllate; la situazione finanziaria; altre operazioni ed accadimenti di rilievo interessanti la gestione.

Art. 6 – Trattamento delle informazioni riservate

Rispettato - Le informazioni riservate o "price sensitive" vengono portate a conoscenza del pubblico mediante comunicati stampa per garantire la parità di trattamento.

Tutti gli amministratori sono consapevoli degli obblighi di riservatezza.

Eventuali documenti particolarmente riservati non vengono distribuiti, ma solamente illustrati, nel corso delle riunioni di Consiglio.

In materia di "internal dealing" la società, ai sensi dell'art. 2.6.3, 2.6.4 e 2.6.4. bis del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana Spa ha redatto un codice di comportamento in materia, destinato a regolamentare gli obblighi informativi inerenti le operazioni su strumenti finanziari compiute da "persone rilevanti", in vigore dal 1 gennaio 2003.

Sono stati individuati come soggetti rilevanti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ed il Direttore Generale, i dirigenti della società nonché i membri del Consiglio

di Amministrazione, del Collegio Sindacale ed il Direttore Generale ed i dirigenti della controllata Premuda Tankers Spa.

Le persone rilevanti che pongano in essere operazioni sugli strumenti finanziari quotati di importo uguale o superiore a 50.000 Euro complessivamente considerate nel corso di un trimestre solare, debbono darne comunicazione scritta alla società.

Tale comunicazione deve pervenire alla società entro e non oltre il terzo giorno di borsa aperta successivo a ciascun trimestre solare.

La comunicazione scritta alla società deve essere effettuata tempestivamente ossia senza indugio quando le operazioni compiute nel corso del trimestre dalla persona rilevante superino l'ammontare di Euro 250.000 (operazione significativa).

Art. 7 – Nomina degli Amministratori

7.1 Rispettato - Il Consiglio di Amministrazione viene nominato attraverso il sistema delle liste, che devono essere depositate presso la sede amministrativa della società almeno 10 giorni prima della data di prima convocazione dell'assemblea. Per ogni candidato viene richiesta un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali (art. 19 dello Statuto Sociale).

7.2 Non è previsto un comitato per le proposte di nomina alla carica di amministratore, tenuto conto del sistema di nomina degli Amministratori di cui al punto precedente.

Art. 8 – Remunerazione degli Amministratori

8.1 Rispettato - E' stato costituito dall'anno 2001 un comitato per la remunerazione, a cui è stato attribuito il compito di formulare al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione dell'Amministratore Delegato nonché per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione della società e del Gruppo.

Il Comitato è attualmente composto dal Dott. Alcide Rosina, dal Dott. Amerigo Borini e dal Dott. Antonio Gozzi. Alle riunioni del Comitato assiste il Presidente del Collegio Sindacale Raffaele Agrusti.

Il Consiglio - su proposta di tale Comitato - ha varato un adeguato programma di incentivazione del top-management del Gruppo, legato ai risultati di esercizio, al potenziamento patrimoniale, alla crescita del valore borsistico del titolo sociale.

In tale programma di incentivazione sono anche inclusi due piani di stock option:

il primo con facoltà di esercizio dal 1 gennaio 2002 al 31 dicembre 2004 al prezzo di Euro 1,072 per azione, riguarda 770.000 azioni per l'Amministratore Delegato, 220.000 azioni per il responsabile del comparto estero/gestione commerciale e 110.000 azioni per il Direttore Generale (di cui già esercitate per 60.000 azioni). Tali opzioni interessano quindi complessivamente 1.100.000 azioni proprie, in portafoglio al valore di carico di Euro 0,837 per azione;

il secondo con facoltà di esercizio dal 1 gennaio 2003 al 31 dicembre 2005 al prezzo di Euro 1,10 per azione, riguarda 500.000 azioni per l'Amministratore Delegato, 300.000 azioni per il responsabile della gestione commerciale e 200.000 azioni per il Direttore Generale.

8.2 Rispettato - Il Consiglio - su proposta del Comitato per la remunerazione -ha determinato la remunerazione dell'Amministrazione Delegato, in assenza del diretto interessato.

Il compenso dell'Amministratore Delegato è legato anche ai risultati conseguiti dalla società.

Art. 9 – Controllo Interno

Parzialmente rispettato - La funzione di Controllo Interno è stata affidata al Direttore Generale della Società, coadiuvato da un dirigente, avente qualifica di preposto.

La Società sta procedendo alla formalizzazione di tutte le procedure operative ed amministrative in un apposito manuale.

Le principali procedure dell'area amministrativa sono già state formalizzate, mentre sono ancora in corso di formalizzazione le procedure inerenti l'area tecnica ed operativa, che peraltro già dispongono di appositi manuali, codificati secondo le normative internazionali di sicurezza, tutela ambientale e qualità, per lo svolgimento dell'attività di armamento.

Art. 10 – Comitato per il controllo interno

Non applicato in relazione alle ridotte dimensioni aziendali.

Art. 11 – Operazioni con parti correlate

Rispettato - Le operazioni con parti correlate, derivanti per lo più dalla struttura organizzativa del Gruppo, rispettano sempre criteri di correttezza sostanziale e procedurale.

Art. 12 - Rapporti con gli investitori istituzionali e con gli altri soci

Rispettato - La funzione di Investor Relator è svolta dal Direttore Generale della società.

La Società è inoltre dotata di un proprio sito (www.premuda.net) nel quale sono tempestivamente reperibili i dati contabili periodici nonché le principali notizie di rilievo aventi ad oggetto la società, rese note con comunicato stampa.

Art. 13 – Assemblee

13.1 Rispettato - Le assemblee vengono di norma convocate in date e con orari che facilitino la partecipazione da parte dei soci.

13.2 Rispettato, salvo casi di giustificata assenza.

13.3 Ai soci vengono fornite le informazioni richieste, nel rispetto della disciplina sulle informazioni "price sensitive".

13.4 Al momento non applicato in relazione alle ridotte dimensioni aziendali – tutti gli azionisti intervenuti alle assemblee della società hanno sempre avuto modo di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione.

13.5 Rispettato - Lo Statuto Sociale per tutelare i diritti delle minoranze prevede il meccanismo del voto di lista sia per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione che del Collegio Sindacale.

Art. 14 – Sindaci

14.1 Rispettato - Il Collegio Sindacale viene nominato col sistema delle liste, che devono essere depositate presso la sede sociale. Per ogni candidato viene allegato il relativo "Curriculum Vitae" come indicato dall'art. 28 dello Statuto Sociale.

14.2 – 14.3 Rispettati - Si ritiene che tutti i componenti del Collegio Sindacale abbiano operato e continuino ad operare sulla base dei presupposti indicati e rispettando i doveri di riservatezza.