

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

RELAZIONE SULL'ADESIONE AL "CODICE DI AUTODISCIPLINA" PREMUDA SPA (2002)

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 è composto di nove membri, il cui mandato viene a cessare con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2001.

Nel corso del 2001 il Consiglio ha tenuto otto riunioni.

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 acquisto o vendita di navi; stipulazione di contratti di impiego delle navi sociali aventi una durata superiore a ventiquattro mesi; assunzione e cessione di partecipazioni; concessione a controllate di finanziamenti a medio/lungo termine, rilascio di garanzie, il tutto per importi eccedenti determinati limiti.

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

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

Non rispettato. Il Consiglio di Amministrazione è interamente costituito da rappresentanti degli azionisti sottoscrittori del Patto Parasociale datato 31.12.2001. Lo statuto della Società 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.

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.

Art. 7 – Nomina degli Amministratori

7.1 Rispettato - A partire dal prossimo rinnovo il Consiglio di Amministrazione verrà nominato col sistema delle liste, che dovranno 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.

Art. 8 – Remunerazione degli Amministratori

8.1 Rispettato – E' stato costituito nell'anno 2001 un comitato per la remunerazione, composto prevalentemente da amministratori non esecutivi. 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 è anche incluso un piano di stock option - a tutt'oggi non esercitate - riguardanti 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. Tali opzioni interessano quindi complessivamente 1.100.000 azioni proprie, in portafoglio al valore di carico di Euro 0,837 per azione; esse possono venire esercitate entro il 31 dicembre 2004 al prezzo di Euro 1,072 per azione.

8.2 Rispettato – 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.

La Società sta procedendo alla formalizzazione delle procedure operative ed amministrative in un apposito manuale, in fase di predisposizione.

Art. 10 – Comitato per il controllo interno

Non applicato in relazione alle ridotte dimensioni aziendali.

Art. 11 - 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. 12 – Assemblee

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

12.2 Rispettato, salvo casi di giustificata assenza.

12.3 Ai soci vengono fornite le informazioni richieste, nel rispetto della disciplina sulle informazioni “price sensitive”.

12.4 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.

12.5 Rispettato – Lo statuto della società 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. 13 – Sindaci

13.1 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.

13.2 – 13.3 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.

