

Piani di compensi Premuda Spa*

1. Informazioni

I soggetti destinatari/beneficiari

1.1.	Alcide Rosina Stefano Rosina	Presidente Cda Consigliere ed Amministratore Delegato
1.3. a)	Marco Tassara	Direttore Generale

2. Ragioni che motivano l'adozione dei piani

I piani di compensi sono relativi agli esercizi 2008/2009/2010 e fanno parte di un più ampio progetto di remunerazione ed incentivazione del Top Management, volto a premiare il raggiungimento dei seguenti obiettivi:

- 1) ottenimento di buoni risultati di esercizio;
- 2) potenziamento patrimoniale del Gruppo;
- 3) crescita del corso di borsa del titolo Premuda.

Il piano in oggetto è volto al raggiungimento dell'obiettivo 3 sopra indicato.

Nella individuazione dei destinatari, nella determinazione della struttura del piano e dell'ammontare di azioni attribuito complessivamente per ciascun esercizio ed ad ogni singolo destinatario si è tenuto conto del piano di compensi del triennio precedente, secondo quanto deliberato dall'Assemblea Ordinaria del 17 aprile 2008. Nel determinare tali criteri si è tenuto conto delle dimensioni aziendali, della rilevanza delle posizioni interessate (posizione e livello nella struttura organizzativa, contributo strategico e criticità del ruolo, impatto sui risultati aziendali) nonché della componente fiscale, in modo da rendere realmente remunerativo ed incentivante per il Top Management il piano proposto, basato su "phantom stock".

* Redatto secondo l'Allegato 3A alla delibera Consob 11971/99 e successive modificazioni - schema n. 7

3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

L'organo responsabile delle decisioni riferite al piano è il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente riferisce periodicamente sull'andamento del piano al Consiglio di Amministrazione nonché agli Azionisti, secondo quanto previsto dalla normativa in materia, tempo per tempo vigente.

L'Assemblea Ordinaria del 17 aprile 2008 ha deliberato il piano dei compensi per il triennio, determinando le funzioni aziendali destinatarie (presidente, Amministratore Delegato e Direttore Generale), ma delegando al Consiglio di Amministrazione il riparto fra i destinatari.

Si illustrano pertanto iter e tempistica di assegnazione:

Esercizio 2008, Esercizio 2009, Esercizio 2010

Approvazione con delibera assembleare 17 aprile 2008

Quotazione del 17 aprile 2008 Euro 1,265

Riparto fra i destinatari ed attribuzione con Cda 14 maggio 2008

Quotazione del 14 maggio 2008 Euro 1,339

4. Caratteristiche degli strumenti attribuiti

Per ciascuno dei piani e quindi per ciascuno degli esercizi 2008/2009/2010 è stato determinato un compenso correlato alla crescita di valore di n. 2.700.000 azioni ordinarie Premuda (phantom stock), pari pertanto al differenziale tra il corso di borsa delle azioni ordinarie Premuda all'atto dell'assegnazione del diritto a tale compenso ed il corso di borsa delle azioni ordinarie Premuda all'atto della richiesta di corresponsione.

Il periodo di durata dei piani è così determinato:

esercizio 2008	1.1.2009 – 31.12.2011
esercizio 2009	1.1.2010 – 31.12.2012
esercizio 2010	1.1.2011 – 31.12.2013

Per ciascuno degli esercizi ad ogni destinatario è attribuito il diritto su:

- 1.350.000 azioni (phantom stock) per il Presidente
- 810.000 azioni (phantom stock) per l'Amm. Delegato
- 540.000 azioni (phantom stock) per il Direttore Generale.

I compensi, erogabili a richiesta degli interessati, possono essere richiesti anche in modo frazionato, ma ogni volta riferiti ad un numero minimo di azioni pari al 5% del totale assegnato per ciascun anno a ciascun destinatario.

I compensi vengono determinati sulla base del differenziale tra il corso medio di borsa dell'azione ordinaria Premuda nella settimana precedente¹ la richiesta da parte del beneficiario ed i seguenti valori di riferimento:

esercizio 2008 Euro 1,246 (corso medio mese marzo 2008)

esercizio 2009 Euro 0,90 (corso medio mese marzo 2009)

esercizio 2010 corso medio mese marzo 2010

L'Assemblea Ordinaria del 17 aprile 2008 ha deliberato che la quotazione iniziale di riferimento è pari al corso medio di borsa del titolo Premuda nel mese precedente ciascuna assegnazione (marzo 2008, marzo 2009 e marzo 2010)².

Il diritto a richiedere il compenso è funzionalmente collegato al permanere del rapporto fra i destinatari e la Società. Conseguentemente, in caso di cessazione del rapporto, si applicheranno le seguenti disposizioni:

- in caso di cessazione del rapporto di lavoro subordinato fra destinatario e Società o società da questa controllate:
 - per dimissioni: il diritto decade con effetto immediato dalla data di comunicazione delle dimissioni;
 - per recesso per giusta causa o giustificato motivo soggettivo: il diritto si estingue dalla data di comunicazione del recesso;
 - per risoluzione per cause diverse dalla giusta causa o giustificato motivo soggettivo: il diritto potrà essere esercitato entro 1 anno dalla cessazione

¹ Calcolato come media semplice, arrotondata al terzo decimale, dei "prezzi di riferimento" del titolo Premuda pubblicati da Il Sole 24 Ore nella settimana solare (da lunedì a venerdì) precedente la richiesta di assegnazione

² Pertanto sono determinati i soli valore per l'esercizio 2008 e 2009.

del rapporto, ma comunque entro le date indicate precedentemente quale termine di durata per ciascun piano;

- per inabilità al lavoro: il diritto potrà essere esercitato entro 1 anno dalla data dell'evento, ma comunque entro le date indicate precedentemente quale termine di durata per ciascun piano;

- in caso di cessazione dalla carica dei destinatari che rivestano esclusivamente la qualifica di amministratori:

- in caso di cessazione del rapporto per rinuncia: il diritto decade con effetto immediato dalla data di comunicazione delle dimissioni;
- in caso di cessazione del rapporto per causa diversa: il diritto potrà essere esercitato entro 1 anno dalla cessazione del rapporto, ma comunque entro le date indicate precedentemente quale termine di durata per ciascun piano.

In tutte le ipotesi precedenti, in caso di decesso del beneficiario il diritto potrà essere esercitato dagli eredi o successori entro il termine originariamente stabilito.

In caso di aumento gratuito del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero delle azioni sulle cui basi determinare il compenso verrà incrementato dalla quota proporzionale di azioni di nuova emissione ed i valori di riferimento verranno ridotti proporzionalmente.

In caso di aumento di capitale a pagamento o di qualsiasi altra operazione straordinaria che, interessando il capitale, possa diluire o comunque influenzare il valore unitario delle azioni, i valori di riferimento verranno modificati dalla Società allo scopo di mantenere inalterato l'originario valore economico. In caso di contestazioni, la società di revisione avrà funzioni di arbitratore.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999
Data: 8/05/2009

		QUADRO 1							
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (es. stock grant)							
		Sezione 1							
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari							
Nominativo o categoria	Qualifica								
	(da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente	Data assegnazione da parte dell'organo competente (CDA)	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti (Euro) 2	Prezzo di assegnaz. (Euro) 3	Prezzo di mercato alla data di assegnaz. 7	Termine della restrizione di vendita degli strumenti
Alcide Rosina	Presidente Cda	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	1.350.000	14.05.2008 ¹	n.d.	1,246 ⁴	1,339	
Alcide Rosina	Presidente Cda	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	1.350.000	14.05.2008	n.d.	0,90 ⁵	1,339	
Alcide Rosina	Presidente Cda	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	1.350.000	14.05.2008	n.d.	n.d. ⁶	1,339	
Stefano Rosina	Consigliere/AD	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	810.000	14.05.2008 ¹	n.d.	1,246 ⁴	1,339	
Stefano Rosina	Consigliere/AD	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	810.000	14.05.2008	n.d.	0,90 ⁵	1,339	
Stefano Rosina	Consigliere/AD	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	810.000	14.05.2008	n.d.	n.d. ⁶	1,339	
Note									
Per ciascun beneficiario la prima assegnazione è relativa all'esercizio 2008; la seconda all'esercizio 2009; la terza all'esercizio 2010									
Marco Tassara	Direttore Generale	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	540.000	14.05.2008 ¹	n.d.	1,246 ⁴	1,339	
Marco Tassara	Direttore Generale	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	540.000	14.05.2008	n.d.	0,90 ⁵	1,339	
Marco Tassara	Direttore Generale	17.04.2008	phantom stock su azioni Premuda	540.000	14.05.2008	n.d.	n.d. ⁶	1,339	
Note									
Si precisa che per ciascun destinatario la prima assegnazione è relativa all'esercizio 2008; la seconda all'esercizio 2009; la terza all'esercizio 2010									
1. Data in cui il Consiglio di Amministrazione ha nominato gli organi sociali ed il riparto fra i destinatari.									
2. Trattandosi di phantom stock non è determinato (n.d.) il prezzo di acquisto.									
3. Il prezzo è stato determinato quale corso medio di borsa del titolo nel mese precedente ciascuna assegnazione (delibera Assemblea 17.04.2008)									
4./5. Il valore di Euro 1,246 per l'esercizio 2008 è determinato sulla base del corso medio di borsa mese marzo 2008. Il valore di Euro 0,90 per l'esercizio 2009 è determinato sulla base del corso medio di borsa mese marzo 2009.									
6. Il valore per l'esercizio 2010 verrà determinato quale corso medio di borsa del titolo nel mese precedente l'assegnazione (mese marzo 2010), come da delibera Assemblea 17.04.2008.									
7. Trattasi della quotazione di borsa alla data del Consiglio di Amministrazione di attribuzione. Si precisa che il prezzo di mercato alla data dell'Assemblea Ordinaria del 17.04.2008 di attribuzione era pari ad Euro 1,265.									
Note									
Note									
Note									