

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 2011/2012/2013 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 9 giugno 2011. 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 option".

* 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 9 giugno 2011 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 2011, Esercizio 2012, Esercizio 2013

Approvazione con delibera assembleare 9 giugno 2011

Quotazione del 9 giugno 2011 Euro 0,677

Riparto fra i destinatari per i 3 esercizi con Cda 25 agosto 2011

Assegnazione esercizio 2011 Cda 25 agosto 2011 – quotazione Euro 0,598

Assegnazione esercizio 2012 Cda 14 maggio 2012 – quotazione Euro 0,287.

Assegnazione esercizio 2013 Cda 13 maggio 2013 – quotazione Euro 0,240.

Si rinvia alla tabella 2 redatta e pubblicata ai sensi dell'art. 84quater Regolamento Emittenti (Relazione sulla Remunerazione) per le informazioni al 31 dicembre 2012; si allega in calce la tabella 1 con le informazioni relative all'esercizio 2013.

4. Caratteristiche degli strumenti attribuiti

Per ciascuno dei piani e quindi per ciascuno degli esercizi 2011/2012/2013 è stato determinato un compenso correlato alla crescita di valore di n. 3.600.000 azioni ordinarie Premuda (phantom stock option), 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 2011	1.1.2012 – 31.12.2014
esercizio 2012	1.1.2013 – 31.12.2015
esercizio 2013	1.1.2014 – 31.12.2016

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

- 1.800.000 azioni (phantom stock) per il Presidente
- 1.080.000 azioni (phantom stock) per l'Amm. Delegato
- 720.000 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 nel mese solare precedente la richiesta di corresponsione da parte del beneficiario ed i relativi valori di riferimento.

L'Assemblea Ordinaria del 9 giugno 2011 ha deliberato che la quotazione di riferimento sia pari al corso medio di borsa del titolo Premuda nel mese di marzo dell'anno di assegnazione e pertanto i valori di riferimento sono:

esercizio 2011	Euro 0,714 (corso medio mese marzo 2011)
esercizio 2012	Euro 0,344 (corso medio mese marzo 2012)
esercizio 2013	Euro 0,219 (corso medio mese marzo 2013).

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 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.

TABELLA 1 Stock options assegnate ai componenti dell'organo di amministrazione, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	(1)	Opzioni detenute all'inizio dell'esercizio 2013			Opzioni assegnate nel corso dell'esercizio 2013						Opzioni esercitate nel corso dell'esercizio 2013			Opzioni scadute nell'esercizio 2013	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio 2013	Opzioni di competenza dell'esercizio
			(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)			
Nome e Cognome	Carica Ricoperta	Piano	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (Euro)	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (Euro)	Periodo possibile esercizio (dal-al)	Fair value alla data di assegnazione	Data di assegnazione	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti all'assegnazione delle opzioni	Numero opzioni	Prezzo di esercizio (Euro)	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di esercizio	Numero opzioni	(15) = (2)+(5)-(11)-(14)	Fair value (Euro)
Alcide Rosina	Presidente	2010 - delibera Assemblée 17.04.2008 2011 - delibera Assemblée 9.06.2011 2012- delibera Assemblée 9.06.2011	1.800.000 1.800.000 1.800.000	0,8925 0,714 0,344	1.01.2011-31.12.2013 1.01.2012-31.12.2014 1.01.2013-31.12.2015												
Alcide Rosina	Presidente	2013- delibera Assemblée 9.06.2011				1.800.000 ^(*)	0,219	1.01.2014-31.12.2016		13.05.2013	0,240						
Stefano Rosina	Amm. Delegato	2010 - delibera Assemblée 17.04.2008 2011 - delibera Assemblée 9.06.2011 2012 - delibera Assemblée 9.06.2011	1.080.000 1.080.000 1.080.000	0,8925 0,714 0,344	1.01.2011-31.12.2013 1.01.2012-31.12.2014 1.01.2013-31.12.2015												
Stefano Rosina	Amm. Delegato	2013- delibera Assemblée 9.06.2011				1.080.000 ^(*)	0,219	1.01.2014-31.12.2016		13.05.2013	0,240						
Marco Tassara	Direttore Generale	2010 - delibera Assemblée 17.04.2008 2011 - delibera Assemblée 9.06.2011 2012 - delibera Assemblée 9.06.2011	720.000 720.000 720.000	0,8925 0,714 0,344	1.01.2011-31.12.2013 1.01.2012-31.12.2014 1.01.2013-31.12.2015												
Marco Tassara	Direttore Generale	2013 - delibera Assemblée 9.06.2011				720.000 ^(*)	0,219	1.01.2014-31.12.2016		13.05.2013	0,240						

(*) Con deliberazione dell'Assemblea Ordinaria del 9.06.2011 è stato determinato che il prezzo di esercizio sia pari al corso medio di borsa del titolo nel mese di marzo dell'anno di assegnazione. Il Consiglio di Amministrazione del 25.08.2011 ha determinato il riparto fra i destinatari per i piani relativi agli esercizi 2011, 2012 e 2013, ma ha assegnato ed attribuito il solo piano relativo all'esercizio 2011.

Il Consiglio di Amministrazione del 13.05.2013 ha attribuito il piano relativo all'esercizio 2013 e le relative comunicazioni ai destinatari sono state effettuate in data 15.05.2013.