

RELAZIONE ANNUALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULL'ADESIONE AL CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETA' QUOTATE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., in conformità a quanto prescritto dall'articolo IA.2.12 delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A., provvede ad informarVi in ordine al sistema di *corporate governance* adottato dalla Vostra Società per adeguarsi ai principi contenuti nel *Codice di Autodisciplina delle Società Quotate*.

Al fine di fornire agli Azionisti un'informativa completa ed esauriente sui provvedimenti assunti in materia di *corporate governance*, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno raccogliere in un documento organico le disposizioni che compongono il sistema di governo societario di Cembre S.p.A., tenendo conto anche delle "Raccomandazioni per la compilazione della Relazione annuale sulla *corporate governance*" recentemente emanate da Borsa Italiana S.p.A.

Tale documento – che intende rappresentare una sorta di specifico "*Codice di Autodisciplina*" adeguato alla struttura aziendale e alle dimensioni della Società – viene sottoposto alla Vostra attenzione quale allegato alla presente *Relazione*, allo scopo di consentirVi una valutazione unitaria delle diverse iniziative assunte da Cembre S.p.A. per conformare il proprio modello organizzativo alle raccomandazioni e regole di *corporate governance* dettate in via generale per gli emittenti quotati.

Nella presente *Relazione*, il Consiglio di Amministrazione provvede inoltre ad aggiornarVi in merito ai provvedimenti assunti recentemente dalla Vostra Società per proseguire il processo di adeguamento ai principi contenuti nel *Codice di Autodisciplina delle Società Quotate*.

In particolare, Vi informiamo che, allo scopo di assicurare un efficace funzionamento del sistema di controllo interno, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno integrare detto sistema con la figura del “Responsabile del Controllo Interno” cui affidare lo specifico compito di svolgere le verifiche necessarie a garantire una corretta applicazione delle procedure interne idonee ad assicurare una sana ed efficiente gestione aziendale. Il Responsabile del Controllo Interno ricopre infatti un ruolo essenziale nel sistema di controllo come soggetto deputato a monitorare il funzionamento delle procedure interne e valutarne in concreto l’adeguatezza a presidiare i rischi tipici dell’attività aziendale.

Il Consiglio di amministrazione, su proposta del Presidente-Amministratore Delegato, ha quindi provveduto all’individuazione e alla nomina del Responsabile del Controllo Interno nella persona del Signor Giovanni De Vecchi, in considerazione dell’approfondita conoscenza della realtà organizzativa e che in qualità di Direttore Generale non ha alcuna dipendenza gerarchica da responsabili di aree operative ma risponde del suo operato al Presidente-Amministratore delegato e al Consiglio di Amministrazione, a cui deve relazionare in merito almeno semestralmente.

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione delle dimensioni della Società e della sua struttura organizzativa, non ritiene viceversa necessario – come già precisato nella *Relazione* sull’adesione al *Codice di Autodisciplina delle Società Quotate* presentata agli Azionisti in occasione dell’approvazione del bilancio 2000 – provvedere alla istituzione di “comitati” per la nomina e per la remunerazione degli Amministratori (per quanto concerne la nomina degli Amministratori e la remunerazione degli Amministratori, si rinvia pertanto a quanto previsto negli articoli 5 e 8 del *Codice* allegato alla presente *Relazione*).

In ottemperanza alle “Raccomandazioni per la compilazione della Relazione annuale sulla *corporate governance*” di Borsa Italiana S.p.A., infine, Vi sono di seguito forniti alcuni dati sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione della Vostra Società. Tali dati sono riferiti all’esercizio 2001 e verranno aggiornati a cura del Consiglio con cadenza annuale in occasione delle prossime *Relazioni* sull’adesione al *Codice di Autodisciplina delle Società Quotate*.

(i) Composizione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica

Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A. è composto da nove membri. Nella Tabella che segue sono indicati i nominativi e le funzioni di ciascun componente, nonché la data di scadenza del relativo mandato.

NOMINATIVO	FUNZIONE	SCADENZA
Carlo Rosani	amministratore esecutivo presidente / amministratore delegato	approvazione bil. 2002
Anna Maria Onofri	amministratore esecutivo vicepresidente / amministratore delegato	approvazione bil. 2002
Aldo Copetta	amministratore esecutivo amministratore delegato	approvazione bil. 2002
Giovanni De Vecchi	amministratore esecutivo	approvazione bil. 2002

Aldo Bottini	amministratore esecutivo	approvazione bil. 2002
Sara Rosani	amministratore non esecutivo	approvazione bil. 2002
Giovanni Rosani	amministratore non esecutivo	approvazione bil. 2002
Mario Comana	amministratore non esecutivo indipendente	approvazione bil. 2002
Paolo Lechi di Bagnolo	amministratore non esecutivo indipendente	approvazione bil. 2002

(ii) Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Nel corso dell'esercizio 2001, si sono tenute 6 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Per l'esercizio 2002 sono previste 6 riunioni del Consiglio (delle quali due sono già state tenute).

Viene allegato alla presente relazione il codice di autodisciplina adottato da Cembre S.p.A..

Brescia, 25 marzo 2002

p. Il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

(Ing. Carlo Rosani)