



Relazione anno 2003 sulla adesione alle raccomandazioni contenute nel codice di autodisciplina delle società quotate

(Sez. IA.2.12 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A.)

Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.
Via Filadelfia 220
10137 Torino
Tel. 011 3240200 - Fax 011 3240300
e-mail: posta@centralelatte.torino.it
www.centralelatte.torino.it
Capitale sociale Euro 20.600.000 i.v.
C.C.I.A.A. Torino 631/77
C.F. - P.I. 01934250018

Premessa

La Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A. si è dotata a seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 dicembre 2000 di un Codice di Autodisciplina nell'applicazione della propria *Corporate Governance*, intesa quest'ultima come il sistema delle regole secondo le quali le imprese sono gestite e controllate.

La presente relazione annuale è redatta allo scopo di illustrare l'attività del Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio 2003 nell'ambito del Codice di Autodisciplina e le modalità di attuazione dello stesso Codice di Autodisciplina.

Il testo completo della presente relazione e del Codice di Autodisciplina sono disponibili sul sito internet della Società www.centralelatte.torino.it

1. Premessa

Il giorno 28 ottobre 2003 è prematuramente scomparso l'Amministratore Delegato della Società Signor Aroldo Luzzati, lungimirante imprenditore eclettico ed innovativo che ha indelebilmente legato il suo nome allo sviluppo ed alla crescita della Centro Latte Rapallo S.p.A.- Latte Tigullio e del Gruppo CLT.

2. Ruolo e attività del Consiglio di Amministrazione

Nel corso dell'anno 2003 il Consiglio di Amministrazione, nominato dall'assemblea ordinaria degli azionisti tenutasi il 30 aprile 2002, e sino al 27 ottobre 2003, era così composto:

Amministratori esecutivi:

- | | |
|--------------------|---|
| - Luigi LUZZATI | Presidente |
| - Riccardo POZZOLI | Vice Presidente esecutivo e Amministratore Delegato |
| - Aroldo LUZZATI | Amministratore Delegato |

Amministratori non esecutivi:

- | | |
|---------------------------|--------------------------|
| - Antonio Felice FORCHINO | Vice Presidente |
| - Adele ARTOM | Consigliere |
| - Alessandro MARINA | Consigliere indipendente |
| - Ermanno RESTANO | Consigliere |
| - Alberto TAZZETTI | Consigliere indipendente |
| - Germano TURINETTO | Consigliere indipendente |

Dal 28 ottobre 2003 al 18 dicembre 2003 il Consiglio di Amministrazione era composto dai restanti 8 consiglieri che mantenevano le stesse cariche.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi il 18 dicembre 2003 ha nominato per cooptazione il Consigliere indipendente Dott. Guido Artom, nato a Milano il 26 gennaio 1931 e ivi residente in Via San Simpliciano 6.

Pertanto il nuovo Consiglio di Amministrazione al 31 dicembre 2003 era così composto:

Amministratori esecutivi:

- Luigi LUZZATI Presidente
- Riccardo POZZOLI Vice Presidente esecutivo e Amministratore Delegato

Amministratori non esecutivi:

- Antonio Felice FORCHINO Vice Presidente
- Adele ARTOM Consigliere
- Guido ARTOM Consigliere
- Alessandro MARINA Consigliere
- Ermanno RESTANO Consigliere
- Alberto TAZZETTI Consigliere
- Germano TURINETTO Consigliere

Il Consigliere cooptato resterà in carica sino all'assemblea di approvazione del bilancio 2003.

Gli altri consiglieri resteranno in carica sino all'assemblea di approvazione del bilancio 2004 così come deliberato dall'assemblea ordinaria della Società tenutasi il 30 aprile 2002.

Il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'anno 2003 si è riunito 7 (sette) volte per discutere e deliberare :

- dei progetti di bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2002;
- delle relazioni trimestrali;
- della relazione semestrale al 30 giugno 2002;
- del rinnovo del mandato triennale di revisione dei bilanci e delle relazioni semestrali;
- della relazione sull'attività del Comitato di Controllo nel corso del 2002 e della relazione per l'anno 2002 alle raccomandazioni contenute nel Codice di autodisciplina delle Società quotate;
- della proposta di autorizzazione ad acquistare ed a disporre di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357ter del Codice Civile;
- delle attività svolte in riferimento al D.Lgs. 231/01 e relative alla responsabilità amministrativa della Società, che hanno portato alla redazione ed approvazione del Codice Etico della Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A., nel quale sono espressi gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e della attività aziendali assunti dagli esponenti aziendali della Capogruppo e del Gruppo, nel rispetto dei legittimi interessi degli azionisti, dipendenti, clienti, partner commerciali e delle collettività in l'azienda è presente con le proprie attività;
- del *budget* per l'esercizio 2004.
- del progetto di acquisizione di un terzo del capitale sociale della Salads & Fruits Srl nell'ambito di un più ampio progetto volto ad ampliare la gamma dei prodotti "freschi-freschissimi" alla frutta fresca, attribuendo disgiuntamente al Presidente e al Vice Presidente esecutivo ampio mandato per concordare tutti gli aspetti dell'operazione;

Il Consiglio di Amministrazione durante le proprie riunioni ha attribuito disgiuntamente al Presidente e al Vice Presidente esecutivo ampio mandato per concordare tutti gli aspetti inerenti l'operazione Salads & Fruits Srl

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato sempre almeno 7 (sette) componenti il Consiglio dei quali almeno 2 (due) dei 3 (tre) amministratori indipendenti sempre presenti.

Il Collegio Sindacale ha partecipato sempre ai Consigli di Amministrazione con almeno 1 (uno) dei 3 (tre) sindaci effettivi.

Ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed ai Sindaci sono sempre state fornite, con ragionevole anticipo, la documentazione e le informazioni necessarie per consentire loro di esprimersi con consapevolezza sulle materie all'ordine del giorno delle singole riunioni.

3. Amministratori indipendenti

Nel corso dell'anno 2003 il numero di Amministratori non esecutivi indipendenti nel senso che:

- non intrattengono relazioni economiche di rilevanza tale da condizionarne l'autonomia di giudizio con la società, con le sue controllate, con gli amministratori esecutivi con azionisti o gruppi di azionisti che controllano la società
- non sono titolari direttamente o indirettamente, di partecipazioni azionarie di entità tale da permettere loro di esercitare il controllo della società, né partecipano a patti parasociali per il controllo della società;
- non sono nello stato di coniuge, o convivente, parente o affine entro il secondo grado di un amministratore esecutivo della società o di un azionista che controlla la società;

è stato di 3 (tre), sino al 27 ottobre 2003, nelle persone dei Signori:

- Alessandro MARINA
- Alberto TAZZETTI
- Germano TURINETTO

I suddetti amministratori restano in carica, come gli altri componenti il Consiglio, sino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2004.

Dal 18 dicembre 2003 ai suddetti Signori si è aggiunto il Signor

- Guido ARTOM
- che resterà in carica, sino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2003.

1. Altri incarichi degli amministratori

	Società quotate	Società Finanziarie e Bancarie	Altre
Luigi LUZZATI Vice Presidente Consigliere	AMGA S.p.A. - Genova Acquedotto Nicolay S.p.A. - Genova	Banco di San Giorgio S.p.A. - Genova	Ind.Riunite Panforte Siena S.p.A.
Alessandro MARINA Consigliere			Panapesca S.p.A. Ind.Riunite Panforte Siena S.p.A.
Alberto TAZZETTI Consigliere			Compagnia di San Paolo
Germano TURINETTO Amministratore Delegato Consigliere Vice Presidente Presidente		Finemiro Banca S.p.A. - Bologna Finemiro Leasing S.p.A. - Bologna CFS Consumer Financial Services Srl - Bologna	ASSOFIN Associazione Italiana Credito al Consumo e Immobiliare

2. Nomina degli amministratori

Il Consiglio di Amministrazione non ritiene necessario costituire al proprio interno un comitato per le proposte di nomina alla carica di amministratore, non essendosi in passato verificate difficoltà nel predisporre le proposte di nomina.

3. Remunerazione degli Amministratori

Il Codice di Autodisciplina al punto 8 stabilisce che Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno un comitato per la remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica non ha ritenuto di procedere alla nomina di un comitato per la remunerazione, intendendo demandare la materia al Consiglio nella sua interezza.

E' attualmente in essere un piano di remunerazione variabile degli Amministratori Delegati e dell'alta Direzione in funzione dei risultati indicati come obiettivo nel corrente esercizio, approvato nel 2001 e che dalla sua approvazione non ha subito variazioni e/o integrazioni.

Non è previsto un piano di *stock options*.

4. Comitato di controllo interno

Il Consiglio di Amministrazione, riconoscendo l'importanza di un sistema di controllo interno, che verifichi il rispetto delle procedure interne, sia operative sia amministrative al fine di garantire una sana ed efficiente gestione, nella riunione del 14 maggio 2002 ha deliberato la costituzione del comitato per il controllo interno, con funzioni consultive e propositive, costituito da quattro membri di cui tre sono amministratori non esecutivi (di cui due indipendenti) ed uno il preposto al comitato di controllo.

Essi sono i signori:

- Alessandro MARINA
- Ermanno RESTANO
- Germano TURINETTO
- Giancarlo MORETTO - preposto al Comitato di Controllo.

Il preposto al comitato di controllo nominato non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative e riferisce del proprio operato agli amministratori delegati, al comitato di controllo e ai sindaci.

Nel corso dell'esercizio 2003 il Comitato di controllo si è riunito 3 (tre) volte, alle riunioni hanno sempre partecipato, oltre al preposto, almeno 2 (due) componenti il Comitato di controllo, almeno 2 (due) Sindaci effettivi ed un rappresentante della Società di Revisione.

Durante le riunioni il Preposto ha illustrato la sua attività di controllo svolta di volta in volta alla verifica della corretta applicazione delle procedure e delle tecniche di controllo riportate nei manuali di singoli cicli selezionati a campione.

Le verifiche hanno interessato:

la controllata Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. nei cicli:

- ciclo delle paghe
- ciclo delle vendite
- ciclo degli acquisti materia prima latte crudo
- ciclo della tesoreria;

la Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

- l'identificazione, il monitoraggio e la gestione dei rischi aziendali;
- il progetto sul sistema del controllo interno
- il codice etico
- la valutazione dell'impatto dell'applicazione dei nuovi Principi Contabili Internazionali (IAS) sulle poste di bilancio civilistico e consolidato
- il piano di lavoro predisposto per la revisione dei bilanci e della relazione semestrale dalla Società di revisione

Il preposto al Comitato di Controllo ha sempre partecipato alle periodiche verifiche svolte dal Collegio Sindacale della Società.

Le verifiche svolte, sulla base di selezioni effettuate a campione, non hanno evidenziato alcuna anomalia od eccezione.

5. *Trattamento delle informazioni riservate*

Il punto 6 del Codice di Autodisciplina adottato stabilisce che tutti gli amministratori sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento del loro compito ed a rispettare le procedure per la comunicazione all'esterno di tali documenti ed informazioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha riservato al Presidente ed agli Amministratori Delegati la facoltà di comunicare all'esterno documenti ed informazioni riguardanti la società, con particolare riferimento alle informazioni *price sensitive*. Essi possono avvalersi della società di consulenza cui è demandata l'informazione finanziaria.

6. *Operazioni con parti correlate*

Nel corso dell'anno 2003 non sono state effettuate nuove operazioni con parti correlate.

7. *Rapporti con i soci e gli investitori*

Gli amministratori incoraggiano e facilitano la partecipazione degli azionisti alle assemblee. Tutti gli amministratori, salvo impedimenti, partecipano alle assemblee.

Le assemblee sono occasione per la comunicazione agli azionisti di informazioni sulla società nel rispetto della disciplina sulle informazioni *price sensitive*.

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto, fino ad oggi, opportuno adottare un regolamento che disciplini l'ordinato e funzionale svolgimento delle assemblee, non essendosene ravvisata la necessità.

La funzione di *investor relator* è ricoperta dal Signor Vittorio VAUDAGNOTTI, direttore amministrativo della società, allo scopo di intrattenere i rapporti e fornire la documentazione e le informazioni riguardanti la società, ad azionisti ed investitori istituzionali.

Nel corso dell'anno 2003 sono state effettuate due presentazioni agli analisti ed agli investitori istituzionali. La prima, tenutasi nel febbraio 2003 durante l'evento di presentazione dei risultati 2001 organizzato da Borsa Italiana S.p.A. e dedicato alle società quotate al segmento STAR, e la seconda nel mese di ottobre per la presentazione dei risultati semestrali 2003.

Dal 17 dicembre 2002 la Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A. si è dotata di un Codice di comportamento – *Internal Dealing*, dotato di efficacia cogente, atto a disciplinare gli obblighi informativi, inerenti le operazioni sul titolo della Società effettuate da Presidenti, Amministratori delegati, Consiglieri, Sindaci effettivi, dirigenti e *investor relator* della capogruppo e delle sue controllate.

Nel corso dell'anno 2003 non sono state effettuate, dalle persone rilevanti, segnalazioni di operazioni di acquisto, vendita o di diritto di opzione delle azioni della Società che abbiano superato i limiti indicati nell'articolo 5 del Codice di comportamento – *Internal dealing*.

8. Collegio Sindacale

Nel corso dell'anno 2003 il Collegio sindacale era così composto:

Signor Alessandro RAYNERI Presidente
Signor Giovanni D'AMELIO Sindaco effettivo
Signora Vittoria ROSSOTTO Sindaco effettivo

Il Collegio sindacale ha sempre presenziato con almeno 1 (uno) dei suoi componenti alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato di controllo.

Il collegio sindacale resterà in carica sino all'approvazione del bilancio d'esercizio 2004.

Le proposte all'assemblea dei soci per le nomine alla carica di sindaco, accompagnate da una esauriente informativa riguardante le caratteristiche personale e professionali dei candidati, devono essere depositate presso la sede sociale almeno cinque giorni prima della data prevista per l'assemblea.

Torino, 13 febbraio 2004

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. S.p.A.
Il Presidente
Luigi LUZZATI