

## **TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.**

Sede in Cesena (FC) Via Larga n. 201

Capitale Sociale Euro 32.000.000 int. vers.

Iscritta al Registro delle Imprese C.C.I.A.A. Forlì – Cesena n. 01547370401

R.E.A. n. 201.271 C.C.I.A.A. Forlì - Cesena

Codice Fiscale e P. I.V.A.: 01547370401

## **Relazione sul Governo Societario del Bilancio al 31 dicembre 2008**

La presente informativa fa riferimento al Codice di autodisciplina delle società quotate, pubblicato a cura del Comitato per la Corporate Governance – Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006, in sostituzione di quello redatto nel 1999 rivisitato nel 2002.

La Società ha fatto propri i principi generali del Codice di Autodisciplina come strumento di miglioramento delle proprie regole di “Corporate Governance” e della propria organizzazione interna, ai fini di orientare la gestione alla creazione di valore per gli azionisti e ripercuotersi positivamente sugli altri stakeholders (clienti, creditori, fornitori, dipendenti, collettività e ambiente esterno in genere).

La Società con la presente relazione, che sarà messa a disposizione dei soci insieme alla documentazione prevista per l’assemblea di bilancio, trasmessa a Borsa Italiana con le modalità e termini previsti dai regolamenti applicabili e inserita nel proprio sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com), informerà il mercato e gli azionisti sul proprio sistema di corporate governance e sull’adesione al codice di autodisciplina.

La struttura organizzativa di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. è articolata secondo il modello tradizionale, in cui la gestione è affidata in via esclusiva al Consiglio di Amministrazione, organo centrale di governo della Società; le funzioni di vigilanza sono attribuite al Collegio Sindacale e quelle di controllo contabile alla società di revisione nominata dall’Assemblea.

## **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il regolamento degli organi sociali, sottolinea la centralità del Consiglio di Amministrazione come organo di governo e specifica i suoi rapporti con gli altri organi sociali. Lo statuto all’articolo 23, investe il Consiglio di Amministrazione dei più ampi ed illimitati poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, escluse soltanto le deliberazioni che la legge in modo tassativo riserva all’Assemblea dei soci.

Il Consiglio di amministrazione viene convocato dal Presidente, o in caso di sua assenza o impedimento dagli Amministratori delegati, o se ne è fatta richiesta per iscritto da almeno un

amministratore o un membro del Collegio Sindacale, mediante avviso da inviarsi agli amministratori e sindaci almeno tre giorni prima dell'adunanza, contenente una sommaria indicazione degli argomenti da trattare. Le riunioni del Consiglio possono essere tenute anche per video o teleconferenza. Ai Consiglieri e Sindaci viene fornita informazione tempestiva sugli argomenti di cui all'ordine del giorno. Il Consiglio di amministrazione si riunisce regolarmente almeno ogni due mesi, ha la responsabilità principale di determinare gli obiettivi strategici di tutte le Società operative e di assicurarne il raggiungimento. Al Consiglio spetta di:

- determinare la struttura societaria del Gruppo e deliberare sull'apertura e/o chiusura di società operative;
- esaminare ed approvare i piani strategici, industriali e finanziari annuali e trimestrali delle società del Gruppo e confrontare periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
- attribuire e revocare le deleghe agli Amministratori Delegati definendo i limiti, le modalità di esercizio; essi riferiscono, in occasione del primo Consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe ricevute e da loro concesse;
- esaminare ed approvare le operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario; con riferimento alle operazioni con parti correlate, delibera con il parere favorevole dei consiglieri indipendenti; nei casi previsti all' art. 2391 c.c. "interessi degli amministratori", il Consiglio delibera con l'astensione dei Consiglieri interessati;
- deliberare le acquisizioni di Aziende e gli investimenti immobiliari;
- designare gli Amministratori delle Società direttamente controllate;
- deliberare sulle assunzioni di personale direttivo della Capogruppo e delle Società controllate, nonché sulla politica retributiva e di incentivazione del personale direttivo;
- regolare il comportamento delle Società controllate per le principali attività intergruppo;
- vigilare sul regolare andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli

Amministratori Delegati e dalle direzioni generali delle Società operative, riferisce agli Azionisti in assemblee.

Lo statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di tre a un massimo di undici membri.

Il Consiglio di Amministrazione, come deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 7 maggio 2007, è composto da nove Consiglieri, di cui quattro Amministratori esecutivi e cinque Amministratori non esecutivi ed indipendenti. In linea con la migliore prassi di corporate governance, la maggioranza degli amministratori è non esecutiva ed indipendente.

Nella tabella allegata 1) è dettagliata la composizione attuale del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati. Il Consiglio di Amministrazione è in scadenza con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2009.

Ai sensi dell'articolo 30 dello statuto la firma e la rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione. Entro i limiti della delega, la firma e la rappresentanza della Società spettano anche agli Amministratori Delegati. Con verbale del consiglio di amministrazione del 28 marzo 2008, è stato nominato un ulteriore Amministratore Delegato il consigliere Stefano Trevisani.

Ai quattro Amministratori Delegati, tra cui il Presidente, sono conferite ampie deleghe per la gestione ordinaria della Società; la motivazione delle deleghe conferite al Presidente è legata all'attività svolta dalla Società che è holding di partecipazione industriale e svolge prevalentemente delibere di indirizzo alle società controllate e svolge servizi prevalentemente nei confronti delle società del Gruppo stesso.

Tenuto conto che il Presidente ha un ruolo di responsabilità nella gestione della società e essendo la persona che controlla indirettamente la Società, ai sensi delle raccomandazioni del codice di autodisciplina il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare il consigliere indipendente e non esecutivo Ing. Enrico Bocchini "Lead independent director" per rappresentare

un punto di riferimento e coordinamento delle istanze e dei contributi degli amministratori indipendenti e non esecutivi.

In occasione dell'ultimo rinnovo delle cariche sociali avvenuto nell'Assemblea degli azionisti del 7 maggio 2007, il curriculum vitae di ciascun candidato è stato depositato presso la sede sociale e nessun Amministratore ha dichiarato eventuali attività esercitate in concorrenza con la Società. Nel corso dell'esercizio 2008 il Consiglio di Amministrazione si è riunito sei volte.

Lo statuto sociale non prevede una cadenza minima delle riunioni del Consiglio.

La remunerazione dei Consiglieri, dettagliata nella Nota Integrativa del Bilancio d'esercizio 2008, in particolare dei quattro Amministratori esecutivi espressione della famiglia Trevisani azionista di maggioranza della Società, non è legata ai risultati aziendali conseguiti o al raggiungimento di specifici obiettivi. La Relazione degli Amministratori contiene anche l'indicazione delle partecipazioni detenute dagli Amministratori e Sindaci nella Società e nelle società controllate.

Le altre cariche in società quotate in mercati regolamentati ricoperte dagli Amministratori sono qui di seguito riportate:

- Teodorani Fabbri Pio:

- Vice Presidente di EXOR S.p.A., consigliere indipendente di Allianz S.p.A..

Tra gli incarichi ricoperti in società non quotate è componente del Consiglio Direttivo di Assonime.

- Moscato Guglielmo Claudio:

- Consigliere non esecutivo di Gas Plus S.p.A. di cui è membro del Comitato Strategico E&P.

Per migliorare la funzionalità e la capacità di indirizzo, ai sensi di quanto suggerito dal codice di autodisciplina delle società quotate, il Consiglio di Amministrazione si è dotato di due comitati.

#### **COMITATO PER LA REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

La Società ha istituito il Comitato per la remunerazione degli Amministratori composto da tre membri non esecutivi ed indipendenti . Il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2007 ha

nominato come componenti del Comitato i Consiglieri non esecutivi ed indipendenti Ing. Enrico Bocchini (Presidente), il Dott. Franco Mosconi e l'Avv. Riccardo Pinza membri. Il Comitato nel corso dell'esercizio si è riunito una volta.

### **COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO**

La Società ha istituito il Comitato per il controllo interno composto da tre membri non esecutivi ed indipendenti. Il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2007 ha nominato come componenti del Comitato i Consiglieri non esecutivi ed indipendenti Ing. Enrico Bocchini (Presidente), il Dott. Franco Mosconi e Avv. Riccardo Pinza membri.

Tutti e tre i membri del comitato hanno esperienza in materia contabile e finanziaria.

Tale Comitato ha relazionato semestralmente sulla propria attività il Consiglio di Amministrazione e si è riunito nell'esercizio tre volte. Alle riunioni del Comitato partecipa il Presidente del Collegio Sindacale. Oltre alle riunioni collegiali ci sono stati diversi accessi del Presidente del comitato di controllo interno per incontri con gli Amministratori Delegati, l'Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno, il management della Società, in particolare il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Comitato nello svolgimento del suo incarico si è attenuto alle indicazioni contenute nel codice di autodisciplina e ha valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno. La Società ha un proprio modello organizzativo conforme al decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231, che è attualmente in fase di ulteriore implementazione.

### **COMITATO PER LA PROPOSTA DI NOMINA**

Il comitato per le proposte di nomina, prevista dal codice di autodisciplina come eventuale, non è stato costituito. Le proposte di nomina sono presentate dagli azionisti, in particolare dagli azionisti di maggioranza, che procedono ad una selezione preventiva dei candidati.

## **AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DI SOVRINTENDERE AL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO**

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare Gianluigi Trevisani Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno.

## **PREPOSTO AL CONTROLLO INTERNO**

Il Consiglio di Amministrazione durante l'esercizio ha provveduto a nominare come preposto al controllo interno (internal audit) la società Baker Tilly Consulaudit S.p.A. (responsabile dell'incarico il Dott. Francesco Lo Cascio) in sostituzione del preposto interno Piergiorgio Marini in precedenza nominato.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di affidare l'incarico, in particolare in una fase iniziale, viste le dimensioni del Gruppo e la sua diversificazione geografica ad una società esterna con lo scopo principale di:

- a) verificare che il sistema di controllo interno sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante;
- b) valutare i rischi significativi e le procedure per fronteggiarli;
- c) verifica a campione del funzionamento delle procedure.

La società incaricata si coordinerà gli altri organismi di controllo (Collegio Sindacale, Comitato di controllo interno, Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere al sistema di controllo interno, società di revisione).

## **COLLEGIO SINDACALE**

Il Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 149 del D. Lgs. n. 58/98, vigila sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura amministrativa della Società e per gli aspetti di sua competenza sul sistema di controllo interno e sul sistema amministrativo – contabile. Ai sensi dell'art. 159 del decreto legislativo 24

febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche, spetta al Collegio Sindacale la proposta all'Assemblea degli Azionisti per il conferimento dell'incarico di revisione contabile del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato, nonché di revisione contabile limitata della relazione semestrale per un periodo di nove esercizi e determinazione del relativo compenso.

Il collegio sindacale è composto da tre membri effettivi e due membri supplenti eletti per un triennio dall'assemblea degli azionisti del 7 maggio 2007 ed in scadenza con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2009. Nella tabella 2) qui allegata viene indicata la composizione del Collegio, il numero di riunioni svolte durante l'esercizio e la percentuale di partecipazione alle riunioni.

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto, ferme restando le incompatibilità previste dalla legge, non possono essere eletti sindaci coloro che rivestono già la carica di sindaco in più di altre cinque società con azioni quotate in mercati regolamentati, escluse le società che direttamente od indirettamente controllano la società, o sono da essa controllate o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla disciplina vigente.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di uno supplente; hanno diritto a presentare liste di candidati i soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 3% del capitale.

Le liste devono essere depositate presso la sede della società almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea e devono essere pubblicate entro il medesimo termine almeno su un quotidiano a diffusione nazionale.

Nell'Assemblea dei soci del 7 maggio 2007, che ha nominato il Collegio sindacale in carica, non è stata presentata alcuna lista delle minoranze.

Il Collegio Sindacale nel corso del 2008 si è riunito dodici volte; alle sei adunanze del Consiglio di Amministrazione il Collegio Sindacale ha così partecipato:

Presidente Adolfo Leonardi: sei adunanze su sei (100%);

Sindaco Effettivo Giacinto Alessandri: sei adunanze su sei (100%);



Sindaco Effettivo Giancarlo Poletti: cinque adunanze su sei (83%).

I Sindaci effettivi e supplenti non ricoprono altri incarichi di Amministratore o Sindaco, in società quotate nei mercati regolamentati.

In data 28 marzo 2008 il Collegio Sindacale ha predisposto la propria proposta per il conferimento per nove anni (2008 – 2016) dell'incarico per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato ad una società iscritta all'albo speciale di cui all'art. 161, ai sensi dell'art. 159, comma 1, del D. Lgs. 59/98.

## **REVISIONE CONTABILE**

L'attività di revisione contabile è affidata ai sensi di legge a una società di revisione iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione (art.159 del DLgs 58/98), la cui nomina spetta all'Assemblea.

La proposta di nomina spetta al Collegio Sindacale.

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., nominata per un triennio dall'Assemblea del 13 maggio 2005 e rimasta in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2007 avvenuta con Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2008.

La società di revisione in carica è Reconta Ernst & Young S.p.A., nominata per nove anni (2008 – 2016) dall'Assemblea del 29 aprile 2008.

## **ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

L'Assemblea, momento di incontro tra gli Amministratori della Società e i suoi azionisti, è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e le deliberazioni, prese in conformità alla legge ed allo statuto, obbligano tutti i soci.

Per consentire la partecipazione degli azionisti è consentito il voto per delega ai sensi della vigente normativa. La Società non ha adottato un regolamento di Assemblea tenuto conto del limitato

numero di azionisti presenti, che sempre ha consentito un ordinato svolgimento dei lavori e l'intervento dei presenti sugli argomenti in discussione.

Si segnala che in occasione dell'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2008 è stata data agli azionisti adeguata informativa sull'adesione al codice di autodisciplina delle società quotate; agli azionisti presenti è stata offerta la possibilità di effettuare una visita guidata allo stabilimento produttivo di Cesena; l'iniziativa è stata volta ad una piena comprensione della realtà aziendale e come occasione privilegiata di incontro e scambio della società con i propri azionisti.

### **DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2007 ha nominato il Dott. Daniele Forti, attuale Direttore Generale Amministrazione Finanza e Controllo del Gruppo Trevi, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art 23 dello Statuto Sociale e dell'art. 154 bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58. Il Consiglio ha attribuito poteri e mezzi, tenendo conto della concreta operatività della Società e del gruppo, nonché della prassi del mercato e delle considerazioni espresse dalle associazioni di categoria in merito (a titolo meramente indicativo, esemplificativo e non vincolante, quelle espresse da Andaf – Associazione Nazionale Direttori Amministrativi e Finanziari); la nomina è stata effettuata a tempo indeterminato, sino a revoca da parte del Consiglio di Amministrazione.

### **STATUTO DELLA SOCIETA'**

Lo Statuto vigente della Società, approvato con delibera di Assemblea Straordinaria del 7 maggio 2007, è depositato presso Borsa Italiana e disponibile sul sito internet della Società. Esso è composto da n. 37 articoli. La relazione del Consiglio di Amministrazione a commento e presentazione della proposta del nuovo statuto sociale è stata regolarmente depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. a disposizione degli azionisti.

## **COMUNICAZIONE CON AZIONISTI E INVESTITORI ISTITUZIONALI**

La Società per favorire un dialogo continuativo con la generalità degli azionisti, ed in particolare con gli investitori istituzionali, ha provveduto alla nomina di un responsabile della comunicazione finanziaria (Investor Relator) e a rendere disponibile l'informativa societaria (bilanci, relazioni, comunicati stampa) presso il proprio sito internet [www.trevifin.com](http://www.trevifin.com), sia in lingua italiana che in lingua inglese. Nel corso dell'esercizio 2008 il sito internet della società è stato ulteriormente aggiornato e contiene oltre che una più completa informativa, anche la possibilità di accedere al sito internet delle principali società controllate.

I riferimenti del responsabile della comunicazione finanziaria sono:

Stefano Campana

Tel. 0547-319411

Fax: 0547-319313

E mail: [scampana@trevifin.com](mailto:scampana@trevifin.com) [investorrelations@trevifin.com](mailto:investorrelations@trevifin.com)

La Società promuove incontri periodici con gli investitori istituzionali e organizza in collaborazione con l'AIAF (Associazione Italiana Analisti Finanziari) presso la Borsa Italiana a Milano con cadenza semestrale, la presentazione alla Comunità Finanziaria dei propri risultati annuali e semestrali, unitamente alle strategie dei principali settori di attività. La società nel corso dell'esercizio ha favorito l'incontro con la comunità finanziaria mediante l'organizzazione di visite guidate ai propri stabilimenti produttivi, incontri con singoli azionisti ed investitori, con particolare attenzione all'estero e alle principali piazze finanziarie.

La Società nella propria comunicazione intende seguire i principi contenuti nella "Guida per l'informazione al mercato" predisposta dal Forum ref. e Borsa Italiana.

Il calendario degli eventi societari è stato inviato tramite il sistema NIS a Borsa Italiana ed è disponibile sul sito internet della Società.

Il 2008 è stato nel complesso un anno negativo per il mercato azionario italiano e in generale per i mercati azionari di tutte le principali borse internazionali. L'indice Mibtel è infatti diminuito del 48,5% con una più marcata riduzione nella seconda parte dell'anno a causa delle crescenti tensioni sui mercati finanziari di tutto il mondo dovuti all'accentuarsi degli effetti della crisi finanziaria. Il titolo "TREVI", nonostante una prima parte dell'anno estremamente positiva, nella quale ha segnalato il proprio massimo storico a quota 17,40 Euro per azione, ha concluso l'esercizio in linea con il trend di mercato segnalando una diminuzione pari al 39,3% del proprio valore. L'azione ha chiuso l'anno 2008 ad un prezzo pari a Euro 7,365 per azione.

L'andamento del prezzo delle azioni durante l'anno 2008 non è stato correlato con le reali performance di business che il gruppo ha evidenziato nell'esercizio, ma è stato influenzato negativamente dalla congiunturale situazione internazionale che negli ultimi mesi dell'anno è stata particolarmente penalizzante per le società quotate.



## **COMPOSIZIONE DEL CAPITALE AZIONARIO**

Il capitale sociale di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. al 31 dicembre 2008 ammonta a Euro 32.000.000, interamente versato, ed è composto da n. 64.000.000 di azioni ordinarie da Euro 0,50 cadauna.

A seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 novembre 2006 è stato deliberato un aumento di Capitale Sociale di Euro 3.097.345 composto da n. 6.194.690 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,50 a supporto dell'esercizio dei diritti di conversione delle obbligazioni di cui al Prestito Obbligazionario Convertibile Indiretto.

Al 31 dicembre 2008 il Capitale Sociale deliberato è quindi pari a Euro 35.097.345 composto da n. 70.194.690 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,50.

La Società è controllata da TREVI Holding Aps che detiene il 53,125% del capitale sociale.

Alla data del 31 dicembre 2008, dai dati depositati presso CONSOB risulta iscritto con una quota superiore al 2% del capitale JP Morgan Asset Management (UK) Limited (4,995%). Nel corso dell'esercizio 2008 ha ridotto la propria quota sotto al 2% del capitale Fidelity International Limited.

La società alla data del 31 dicembre 2008 detiene n. 770.389 azioni proprie, pari al 1,20% del capitale sociale.

Dal 4 febbraio 2009 JP Morgan Asset Management (UK) Limited ha comunicato di avere ridotto la propria partecipazione al di sotto del 2%, mentre dal 5 marzo 2009 il fondo Oppenheimer (USA) ha comunicato di detenere una partecipazione superiore al 2% (2,01%).

Le azioni detenute da Amministratori e Sindaci sono indicate nella Nota Illustrativa al Bilancio di esercizio 2008.

## INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

E' allegata la tabella 3) come suggerito dalla guida alla compilazione della relazione sulla corporate governance predisposta da Assonime, al fine di evidenziare altre informazioni e previsioni del codice di autodisciplina.

## CODICE ETICO

In data 13 novembre 2006 il Consiglio di Amministrazione ha approvato un proprio codice etico, disponibile sul sito internet della Società.

TABELLA 1: STRUTTURA DEL CDA E DEI COMITATI

| Consiglio di amministrazione  |                      |                               |               |                           |      |                        | Comitato Controllo Interno ° |                          | Comitato Remunerazione °° |                         | Comitato Nomine # |      | Comitato Esecutivo |      |
|---|----------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------|------|------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|------|--------------------|------|
| Carica  | Componenti           | esecutivi                     | non-esecutivi | indipendenti              | **** | Numero di incarichi ** | ***                          | ****                     | ***                       | ****                    | ***               | **** | ***                | **** |
| Presidente e Amm.re Del.  | Trevisani Davide     | X                             |               |                           | 100% |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Vice Presidente e Amm. Delegato   | Trevisani Gianluigi  | X                             |               |                           | 83%  |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Amm. Delegato   | Trevisani Cesare     | X                             |               |                           | 100% |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Amm. Delegato   | Trevisani Stefano    | X                             |               |                           | 100% |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Amministratore  | Moscato Guglielmo    |                               | X             | X                         | 83%  |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Amministratore  | Teodorani Fabbri Pio |                               | X             | X                         | 50%  |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Amministratore  | Bocchini Enrico      |                               | X             | X                         | 100% |                        | X                            | 100%                     | X                         | 100%                    |                   |      |                    |      |
| Amministratore  | Pinza Riccardo       |                               | X             | X                         | 100% |                        | X                            | 100%                     | X                         | 100%                    |                   |      |                    |      |
| Amministratore  | Franco Mosconi       |                               | X             | X                         | 67%  |                        | X                            | ---                      | X                         | 75%                     |                   |      |                    |      |
| ° Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice:              |                      |                               |               |                           |      |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| °° Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice:             |                      |                               |               |                           |      |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| # Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice: Non previsto |                      |                               |               |                           |      |                        |                              |                          |                           |                         |                   |      |                    |      |
| Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento   | CdA: 6               | Comitato Controllo Interno: 3 |               | Comitato Remunerazioni: 1 |      | Comitato Nomine: ---   |                              | Comitato Esecutivo: ---- |                           | Comitato Esecutivo: --- |                   |      |                    |      |

### NOTE:

\* La presenza dell'asterisco indica se l'Amministratore è stato designato attraverso liste presentate dalla minoranza.

\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di Amm. o Sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella relazione sulla corporate governance gli incarichi sono indicati per esteso.

\*\*\* In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del membro del CdA al Comitato.

**TABELLA 2: COLLEGIO SINDACALE**

| Carica   | Componenti          | Percentuale di partecipazione alle riunioni del Collegio | Numero altri incarichi** |
|--|---------------------|--|--------------------------|
| Presidente   | Leonardi Adolfo     | 100%   |                          |
| Sindaco effettivo  | Alessandri Giacinto | 100%   |                          |
| Sindaco effettivo  | Poletti Giancarlo   | 100%   |                          |
| Sindaco supplente  | Daltri Giancarlo    | ----   |                          |
| Sindaco supplente  | Silvia Caporali     | ----   |                          |
| Numero di riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 12   |                     |  |                          |
| Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri effettivi (ex art. 148 TUF): almeno il 3% del capitale sociale |                     |  |                          |

NOTE:

\* L'asterisco indica se il Sindaco è stato designato attraverso liste presentate dalla minoranza.

\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di Amm. o Sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati italiani.

Nella relazione sulla corporate governance gli incarichi sono indicati per esteso.

**TABELLA 3: ALTRE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA**

|  | SI  | NO | Sintesi delle motivazioni dell'eventuale scostamento dalle raccomandazioni del Codice |
|--|---|----|---|
| <b>Sistema delle deleghe e operazioni con parti correlate</b>  |   |    |   |
| Il CdA ha attribuito deleghe definendone:  |   |    |   |
| a) limiti  | x   |    |   |
| b) modalità d'esercizio  | x   |    |   |
| c) e periodicità dell'informativa?   | x   |    |   |
| Il CdA si è riservato l'esame e approvazione delle operazioni aventi un particolare rilievo economico, patrimoniale e finanziario (incluse le operazioni con parti correlate)? | x   |    |   |
| Il CdA ha definito linee guida e criteri per l'identificazione delle operazioni "significative"?   | x   |    |   |
| Le linee guida e i criteri di cui sopra sono descritti nella relazione?  | x   |    |   |
| Il CdA ha definito apposite procedure per l'esame e approvazione delle operazioni con parti correlate?   | x   |    |   |
| Le procedure per l'approvazione delle operazioni con parti correlate sono descritte nella relazione?   | x   |    |   |
| <b>Procedure della più recente nomina di Amministratori e Sindaci</b>  |   |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di Amministratore è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?  | x   |    |   |
| Le candidature alla carica di Amministratore erano accompagnate da esauriente informativa?   | x   |    |   |
| Le candidature alla carica di Amministratore erano accompagnate dall'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendente?   | x   |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di Sindaco è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?   | x   |    |   |
| Le candidature alla carica di Sindaco erano accompagnate da esauriente informativa?  | x   |    |   |
| <b>Assemblee</b>   |   |    |   |
| La Società ha approvato un Regolamento di Assemblea?   |   | x  | Limitato numero di azionisti presenti   |
| Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?  |   | x  |   |
| <b>Controllo Interno</b>   |   |    |   |
| La Società ha nominato i preposti al controllo interno   | x   |    |   |
| Unità organizzativa preposta del controllo interno (ex art. 9.3 del Codice)  | Baker Tilly Consulaudit S.p.A.  |    |   |
| <b>Investor relations</b>  |   |    |   |
| La Società ha nominato un responsabile <i>investor relations</i> ?   | x   |    |   |
| Unità organizzativa e riferimenti (indirizzo/telefono/fax/e-mail) del responsabile <i>investor relations</i>   | Campana Stefano presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201 - tel. 0547-319411 fax 0547-319313 E mail: <a href="mailto:scampana@trevifin.com">scampana@trevifin.com</a> <a href="mailto:investorrelations@trevifin.com">investorrelations@trevifin.com</a> |    |   |

## **Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato con decorrenza 1 aprile 2006, la procedura relativa alla tenuta ed aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate, in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 115 bis del Testo Unico della Finanza. La procedura è stata aggiornata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 febbraio 2009.

## **Internal Dealing**

Nel corso dell'anno 2008 sono state effettuate n. 6 comunicazioni, che hanno riguardato per n. 1 comunicazioni l'amministratore delegato Davide Trevisani, per due comunicazioni l'amministratore delegato Gianluigi Trevisani, due comunicazioni l'amministratore delegato Cesare Trevisani e per una comunicazione l'amministratore delegato della controllata SOILMEC S.p.A. Simone Trevisani. Tutte le suddette comunicazioni sono depositate e disponibili presso il sito di Borsa Italiana.

## **Azioni proprie o azioni e quote di società controllanti**

La società alla data del 31 dicembre 2008 detiene n. 773.389 azioni proprie, pari al 1,20% del capitale sociale.

La Società non detiene né direttamente né tramite società controllate azioni e/o quote della Società controllante Trevi Holding APS.

## **Informazioni aggiuntive**

Dal marzo 2004 la Società ha una filiale in Venezuela, con lo scopo di rendere operativo il consorzio tra Trevi SpA (50%) - TREVI - Finanziaria Industriale SpA (45%) - SC Sembenelli Srl (5%), che si è aggiudicata la gara d'appalto in Venezuela indetta da CADAFE per la riparazione della diga "Borde Seco".

Con riferimento alle disposizioni in materia di protezione dei dati personali, la Società ha provveduto all'introduzione ed all'implementazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza



dei dati personali (Dps) secondo quanto prescritto dagli art. 33-34-35-36 e regola 19 e 26 dell'Allegato B, Disciplinare Tecnico in materia di minime misure di sicurezza, del D.Lgs 196/2003.

Ai sensi del regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, le partecipazioni detenute personalmente da Amministratori e dai Sindaci effettivi e supplenti, nella Società e nelle società controllate, risultano essere le seguenti:

1-nella TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

| Cognome e nome          | Titolo di Possesso    | N. azioni possedute al 31/12/07 | N. azioni acquistate | N. azioni vendute | N. azioni possedute al 31/12/08 |
|-------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|
| Trevisani Davide        | Proprietà diretta     | 1.565.575                       |                      | 355.000           | 1.210.575                       |
|                         | Possedute dal coniuge | 56.447                          |                      |                   | 56.447                          |
| Trevisani Gianluigi     | Proprietà diretta     | 222.700                         | 31.000               |                   | 253.700                         |
| Trevisani Cesare        | Proprietà diretta     | 186.414                         | 28.500               |                   | 214.914                         |
| Trevisani Stefano       | Proprietà diretta     | -                               | 1.210                |                   | 1.210                           |
| Moscato Antonio Claudio |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Franco Mosconi          |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Teodorani Fabbri Pio    |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Bocchini Enrico         | Proprietà diretta     | 1.000                           |                      |                   | 1.000                           |
| Leonardi Adolfo         |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Alessandri Giacinto     |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Poletti Giancarlo       |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Daltri Giancarlo        |                       | -                               |                      |                   | -                               |
| Caporali Silvia         |                       | -                               |                      |                   | -                               |

2-nella controllata SOILMEC S.p.A., con sede in Cesena (FC) Via Dismano, 5819 - Registro Imprese Forlì – Cesena n. 00139200406, capitale sociale di Euro 5.160 migliaia interamente versato, rappresentato da n. 1.000.000 di azioni ordinarie da Euro 5,16 cadauna di valore nominale.

| Cognome e nome      | Titolo di Possesso | N. azioni possedute al 31/12/07 | N. azioni acquistate | N. azioni vendute | N. azioni possedute al 31/12/08 |
|---------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------|
| Trevisani Davide    | Proprietà          | 16.800                          | -                    | -                 | 16.800                          |
| Trevisani Gianluigi | Proprietà          | 10.200                          | -                    | -                 | 10.200                          |
| Trevisani Cesare    | Proprietà          | 3.000                           | -                    | -                 | 3.000                           |

## **ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETA'**

Ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico, si riporta che al 31 dicembre 2008 e alla data di redazione del presente bilancio, TREVI – Finanziaria Industriale SpA è indirettamente controllata da I.F.I.T. S.r.l. (società con sede a Cesena) e direttamente controllata dalla società danese TREVI Holding Aps, società controllata da I.F.I.T. S.r.l..

Relativamente all'informativa societaria, ex art. 2497 del Codice Civile, relativa all'attività di direzione e coordinamento eventualmente svolta da società controllanti, si riporta che al 31 dicembre 2008 e alla data del presente bilancio la Società non ha effettuato alcuna dichiarazione in merito ad eventuali attività di direzione e coordinamento da parte di società controllanti, in quanto il Consiglio d'Amministrazione della TREVI – Finanziaria Industriale SpA ritiene che, pur nell'ambito di un controllo delle strategie e politiche societarie del Gruppo TREVI indirettamente condotto da IFIT S.r.l., la Società sia completamente autonoma dalla propria controllante dal punto di vista operativo e finanziario, e non abbia posto in essere né nel 2008 né in esercizi precedenti nessuna operazione societaria anche nell'interesse della controllante.

La Società, alla data di redazione del presente bilancio, è Capogruppo del Gruppo TREVI (ed in quanto tale redige il bilancio consolidato di Gruppo), ed esercita ai sensi dell'art. 2497 del C.C., l'attività di direzione e coordinamento dell'attività delle società direttamente controllate:

- TREVI S.p.A., partecipata direttamente al 99,78%;
- SOILMEC S.p.A., partecipata direttamente al 97,00%;
- DRILLMEC S.p.A., partecipata direttamente al 98,25%.
- R.C.T. S.r.l., partecipata indirettamente al 99,78% (detenuta al 100% da TREVI S.p.A.).
- TREVI ENERGY S.p.A., partecipata come socio unico direttamente al 100%