

Relazione del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie al servizio dei piani di incentivazione azionaria 2002-2004 e 2005-2007

Signori Azionisti,

L'Assemblea Ordinaria del 23 maggio 2006 ha, come noto, autorizzato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione, di massime n. 7.500.000 azioni ordinarie Finmeccanica - Società per azioni ad un prezzo unitario massimo e minimo pari al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel giorno precedente a quello dell'acquisto che si intende effettuare, più o meno il 5%, rispettivamente, per il prezzo massimo ed il prezzo minimo, da destinare al servizio sia del Piano di Incentivazione 2005-2007, formalmente istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2005, che del precedente Piano 2002-2004.

L'Assemblea ha anche dato mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e Amministratore Delegato di procedere nei modi di legge, anche mediante offerta pubblica, all'acquisto di azioni della Società alle condizioni sopra esposte e con le gradualità ritenute opportune, autorizzando nel contempo la disponibilità in qualsiasi momento, in tutto o in parte in una o più volte delle n. 223.605 azioni proprie già in portafoglio, e di quelle successivamente acquistate in base alla delibera assembleare, per il loro utilizzo – previa delibera del Consiglio di Amministrazione intervenuta in data 15 giugno 2006 – nel rispetto delle disposizioni di legge, al servizio dei citati piani di incentivazione e secondo i termini, modalità e condizioni stabiliti nei Piani stessi e/o nei relativi regolamenti di attuazione.

Nel 2006 la Società ha provveduto all'acquisto di n. 1.075.901 azioni proprie per garantire immediatamente le esigenze connesse alle modalità attuative sia del Piano di Incentivazione 2005-2007 che del Piano 2002-2004, il cui termine per l'esercizio delle Stock Option scadrà il 31 dicembre 2009. Sulla base della verifica del conseguimento delle condizioni di performance associate al Piano di Incentivazione 2005-2007 con riferimento all'esercizio 2005, in data 1° dicembre 2006 si è provveduto alla consegna effettiva di n. 642.115 azioni; anche per effetto delle trattenute in azioni operate per l'adempimento degli obblighi fiscali e previdenziali connessi al suddetto Piano, n. 433.786 azioni risultano ancora disponibili.

Con riferimento al Piano di Incentivazione 2002-2004, delle n. 258.605 opzioni assegnate a soggetti non legati alla Società da un rapporto di lavoro dipendente, ne sono state esercitate n. 91.790 per acquisto di azioni proprie, con un residuo di azioni proprie a servizio del Piano sopra richiamato pari a n. 166.815.

Attualmente la Società detiene quindi n. 600.601 azioni proprie utilizzabili per le esigenze connesse ai predetti Piani.

In relazione ai fabbisogni ancora necessari connessi alle azioni da attribuire al servizio dei Piani di Incentivazione 2002-2004 e 2005-2007 si propone di procedere sin d'ora ad autorizzare la disponibilità delle n. 600.601 azioni proprie attualmente nel portafoglio della Società e al contempo l'acquisto di azioni proprie fino al livello massimo complessivo di n. 4.200.000 azioni, fissando i prezzi unitari massimo e minimo di acquisto in valori direttamente correlati alle quotazioni di mercato e quindi al prezzo di riferimento rilevato in Borsa nel giorno precedente l'acquisto che si intende effettuare, più o meno il 5% rispettivamente per il prezzo massimo e quello minimo.

Tutto ciò premesso sottoponiamo alla Vostra approvazione il seguente

Ordine del giorno:

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Finmeccanica - Società per azioni:

- vista la deliberazione dell'Assemblea Ordinaria del 23 maggio 2006 relativa all'autorizzazione all'acquisto ed alla disponibilità di azioni proprie al servizio dei Piani di incentivazione 2005-2007 e 2002-2004;
- avute presenti le disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile e dell'art. 132 T.U.F.,
- tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società,

delibera

1. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, la disponibilità di n. 600.601 azioni proprie già in portafoglio e l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di ulteriori massime n. 4.200.000 azioni ordinarie Finmeccanica - Società per azioni, e quindi tenuto conto delle azioni proprie già detenute, entro il limite del 10% (dieci per cento) del capitale sociale, ad un prezzo unitario massimo e minimo che dovrà essere pari al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel giorno precedente a quello dell'acquisto che si intende effettuare, più o meno il 5% (cinque per cento) rispettivamente per il prezzo massimo e minimo, da destinare al servizio sia del Piano di incentivazione 2005-2007 sia del Piano 2002-2004,
2. di considerare correlativamente revocata, per la parte non utilizzata, l'autorizzazione all'acquisto e alla disponibilità di azioni proprie deliberata dall'Assemblea del 23 maggio 2006 ,
3. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato di procedere, alle condizioni sopra

esposte e con le gradualità ritenute opportune, all'acquisto delle azioni proprie da effettuarsi con le seguenti modalità:

- acquisto sul mercato secondo le modalità operative stabilite nel regolamento di organizzazione e gestione del mercato stesso (art. 144 bis comma 1 lettera b) del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14/05/1999 e successive modifiche);
- acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati (art. 144 bis comma 1 lettera c) del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14/05/1999 e successive modifiche).

4. di autorizzare la disponibilità, in qualsiasi momento, in tutto o in parte in una o più volte delle azioni proprie già in portafoglio e di quelle acquistate in base alla presente delibera, per il loro utilizzo, previa delibera del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto delle disposizioni di legge, al servizio dei citati Piani di incentivazione e secondo i termini, modalità e condizioni stabilite nei Piani stessi e/o nei relativi regolamenti di attuazione.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
(Pier Francesco Guarguaglini)