

FINMECCANICA – Società per azioni

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

15 gennaio 2008 (1^a conv.) ore 15,30

16 gennaio 2008 (2^a conv.) ore 15,30

**Relazioni del Consiglio di Amministrazione
all'Assemblea**

Ordine del Giorno:

- 1. Integrazione del Consiglio di Amministrazione.**
- 2. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Relazione del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno

Integrazione del Consiglio di Amministrazione

Signori Azionisti,

a seguito delle dimissioni dalla carica di Consigliere del Dott. Dario Scannapieco con effetto dal 3.09.2007, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione del 12.09.2007, ha proceduto alla nomina per cooptazione del Dott. Francesco Parlato, il cui mandato viene a scadere - ai sensi dell'art. 2386 c.c. - con la presente assemblea.

Si fa presente che, per la sostituzione degli Amministratori, lo Statuto prevede che l'Assemblea deliberi con le maggioranze di legge con le modalità previste dall'art. 18.5; peraltro, nel caso specifico non sarà possibile procedere alla nomina di un candidato tratto dalla medesima lista cui apparteneva l'Amministratore cessato, non essendo residuati in tale lista ulteriori nominativi di candidati non eletti in precedenza.

In relazione a quanto sopra, Vi invitiamo a provvedere in ordine all'integrazione di n. 1 componente del Consiglio di Amministrazione, ed a tal fine si propone di confermare nell'incarico il Dott. Francesco Parlato fino alla scadenza del mandato del Consiglio di Amministrazione in carica. Il "curriculum vitae" del Dott. Parlato è allegato alla presente relazione.

Qualora i soci abbiano interesse a proporre ulteriori candidature si fa presente al riguardo che le stesse potranno essere presentate direttamente nel corso

della riunione, e dovrà essere prodotta una dichiarazione con la quale l'interessato accetta la propria candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente. Si rammenta in merito che, essendo Finmeccanica – Società per azioni iscritta nell'apposita sezione dell'elenco generale degli intermediari finanziari di cui all'art. 113 del D.Lgs del 1° settembre 1993 n. 385, il candidato dovrà anche essere in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dai Decreti del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica n. 516 e 517 del 30 dicembre 1998.

Dovrà altresì essere prodotto, al fine di consentire alla Società l'espletamento della relativa informativa nei confronti del pubblico a valle della nomina, un "curriculum" contenente le caratteristiche personali e professionali del candidato, ivi inclusa la sua eventuale idoneità a qualificarsi "indipendente".

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

C.V. DOTT. FRANCESCO PARLATO

FRANCESCO PARLATO.

Nato a Roma il 17.04.1961. Laureato in Economia e Commercio presso la LUISS di Roma, ricopre dal luglio 2007 la carica di Direttore della Direzione Generale Finanza e Privatizzazioni del Dipartimento del Tesoro dove, dal gennaio 2003, aveva ricoperto la carica di Dirigente dell'ufficio responsabile dei processi di privatizzazione di gruppi e società facenti capo al Ministero dell'economia e delle finanze. In precedenza era stato, per numerosi anni, funzionario direttivo presso la Direzione Finanza dell'IRI. Attualmente ricopre la carica di Consigliere di amministrazione del Gestore dei Servizi Elettrici – GSE S.p.A. (di cui è anche Presidente del *Compensation Committee*) ed in Fincantieri S.p.A., nonché di Membro del Comitato di indirizzo della Cassa Depositi e Prestiti. E' stato altresì Amministratore della Tirrenia di Navigazione S.p.A. e del Mediocredito del Friuli Venezia Giulia S.p.A.

Relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Finmeccanica - Società per azioni in data 30 maggio 2007 ha deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disponibilità di azioni proprie al servizio dei Piani di Incentivazione 2002-2004 e 2005-2007 nonché del Piano di Incentivazione azionaria 2008-2010 per un totale complessivo di n. 11.700.000 azioni.

In relazione alle prospettive di crescita organica del Gruppo e delle attuali condizioni del mercato borsistico si ritiene opportuno procedere, tenendo conto dell'andamento della gestione, con un più vasto programma di acquisto di azioni proprie.

Il programma verrà finanziato primariamente con il flusso di cassa operativo gestionale ed eventualmente con le tradizionali fonti di finanziamento del Gruppo, ivi inclusa la eventuale cessione di attività attualmente nel portafoglio di Finmeccanica.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie della Società offre pertanto l'opportunità di disporre di tali azioni:

- in coerenza con il piano di investimenti organici, teso a massimizzare la creazione di valore per gli azionisti, tenendo anche conto di eventuali

opportunità di investimento, anche mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione nell'ambito di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria; nonché

- al fine di poterle assegnare agli aventi diritto al servizio dei citati piani di incentivazione azionaria.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione si riferisce ad un numero massimo di 34.000.000 azioni ordinarie aventi valore nominale unitario di Euro 4,40 cadauna e quindi tenuto conto delle azioni proprie già detenute pari a numero 950.601¹ azioni, entro il limite del 10% del capitale sociale nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357 comma 3 codice civile.

La Società costituirà ai sensi dell'art. 2357 *ter* comma 3 del codice civile una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie acquistate, che sarà costituita e mantenuta finché le azioni non saranno trasferite.

L'autorizzazione all'acquisto, in una o più volte, è richiesta per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui l'assemblea avrà adottato la relativa deliberazione.

L'acquisto delle azioni ordinarie avverrà 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 SpA nel giorno precedente all'acquisto che si intende effettuare, più o meno il 5% rispettivamente per il prezzo massimo e minimo.

¹ Si da atto che per effetto di assegnazione di azioni agli aventi diritto a fronte del piano di incentivazione azionaria 2005-2007, avvenuta in data 3 dicembre 2007, il numero delle azioni proprie è attualmente pari a n. 343.777 azioni.

Le azioni che verranno acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare così come le azioni proprie già in portafoglio potranno formare oggetto di atti di disposizione ed in tale contesto essere altresì cedute anche prima di aver esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto dell'autorizzazione, in una o più volte, senza limiti temporali.

Il corrispettivo della cessione delle azioni acquistate in base alla deliberazione assembleare, nonché di quelle già in portafoglio, non potrà essere inferiore al 5% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA nel giorno precedente il compimento di ogni singola operazione.

Per le operazioni di alienazione (scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione) effettuate non in denaro, i termini economici – ivi inclusa la valutazione delle azioni oggetto di scambio – saranno determinati, con l'ausilio di esperti indipendenti, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, tenendo conto anche dell'andamento di mercato delle azioni Finmeccanica.

Per le azioni proprie destinate al servizio dei piani di incentivazione azionaria le stesse saranno rese disponibili agli aventi diritto nei limiti, secondo i termini, modalità e condizioni stabiliti nei piani stessi e/o nei relativi regolamenti di attuazione.

All'acquisto delle azioni al servizio del piano si procederà con le gradualità ritenute opportune 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).

Tutto ciò premesso sottoponiamo alla Vostra approvazione il seguente

Ordine del giorno:

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

- viste le deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria del 30 maggio 2007 relative all'autorizzazione all'acquisto ed alla disponibilità di azioni proprie al servizio dei Piani di incentivazione 2002--2004 e 2005-2007 per un totale di n. 4.200.000 azioni, nonché del Piano di incentivazione azionaria 2008-2010 per un totale di n. 7.500.000 azioni e quindi per un totale complessivo di n. 11.700.000 azioni pari al 2,75% circa del capitale sociale;
- avute presenti le disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile e dell'art. 132 T.U.F.,
- tenuto conto delle n. 343.777 azioni proprie già detenute dalla Società, pari allo 0,081% circa del capitale sociale

delibera

1. di revocare, per la parte non ancora utilizzata, le autorizzazioni all'acquisto ed alla disponibilità di azioni proprie di cui alle deliberazioni

dell'Assemblea ordinaria del 30 maggio 2007 al servizio dei piani di incentivazione 2002-2004, 2005-2007 e del piano di incentivazione azionaria 2008-2010 ferme restando le deliberazioni assembleari già adottate in relazione all'approvazione di tali piani di incentivazione;

2. di autorizzare l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, di massime n. 34.000.000 azioni ordinarie Finmeccanica - Società per azioni entro il limite del 10% (dieci per cento) del capitale sociale (tenuto conto delle azioni proprie già detenute), 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;
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 stabilire che le azioni acquistate in esecuzione della presente autorizzazione assembleare nonché le azioni proprie in portafoglio, ivi comprese quelle acquistate e destinate al servizio dei citati piani di incentivazione azionaria potranno formare oggetto di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto dell'autorizzazione stessa, in una o più volte, senza limiti temporali nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della società e nel rispetto delle normative vigenti. Il corrispettivo della cessione non potrà essere inferiore al 5% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA nel giorno precedente il compimento di ogni singola operazione.

Qualora l'alienazione delle azioni acquistate in base alla presente delibera o comunque già in portafoglio della Società avvenga mediante operazione di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione di alienazione, ivi inclusa la valutazione delle azioni oggetto di scambio, saranno determinati, con l'ausilio di esperti indipendenti, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione anche tenendo conto dell'andamento di mercato delle azioni Finmeccanica – Società per azioni.

Inoltre le azioni già in portafoglio, quelle già acquistate in esecuzione delle delibere assembleari del 30 maggio 2007 nonché quelle acquistate ai sensi della presente deliberazione assembleare, potranno essere

utilizzate anche al servizio dei piani di incentivazione azionaria come già deliberati ed essere rese disponibili, in tutto o in parte, per il loro utilizzo previa delibera del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto delle disposizioni di legge, nei limiti, secondo i termini, modalità e condizioni stabiliti nei piani stessi e/o nei relativi regolamenti di attuazione;

5. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed Amministratore Delegato di stabilire, nel rispetto della normativa vigente in materia, modalità, tempi e tutti i termini esecutivi ed accessori al fine dell'ottimale gestione degli acquisti e degli atti di disposizione delle azioni proprie oggetto della presente autorizzazione, operando all'uopo tutte le opportune valutazioni e verifiche e provvedere a tutti i connessi incombenzi, adempimenti e formalità, nulla escluso.

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