

**Finmeccanica – Società per azioni**  
**Sede legale in Roma, Piazza Monte Grappa 4**

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti**  
**29 - 30 aprile 2010**

**Proposta del Collegio Sindacale**  
**redatta ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (già art. 159, comma 1,**  
**D.Lgs. 58/1998)**

**Punto 2 all'ordine del giorno - Proposta di adeguamento dei corrispettivi alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per le procedure di revisione contabile connesse alle previsioni del Decreto Legislativo n. 32/07.**

Proposta di adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione contabile di Finmeccanica – Società per azioni per gli esercizi 2009 – 2011 in ragione delle maggiori attività che la società di revisione è tenuta ad effettuare ai sensi del D. Lgs. 2 febbraio 2007 n. 32 e del D.Lgs 173/2008.

Signori Azionisti,  
il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare in merito all'adeguamento dei corrispettivi da riconoscere alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. in relazione all'incarico di revisione contabile già conferito *ex art. 159 D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58*. Ai sensi di tale articolo, la determinazione del compenso della società di revisione compete all'assemblea degli azionisti, *“su proposta motivata dell'organo di controllo”*.

Si rammenta che l'incarico di revisione contabile è stato conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. con delibera dell'Assemblea ordinaria di Finmeccanica – Società per azioni, tenutasi il 23 maggio 2006, per il periodo 2006 – 2011, in conformità con quanto previsto dall'art. 159, comma 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato dalla L. 262/2005.

Successivamente, sono intervenute talune modifiche nella normativa che disciplina l'attività di revisione contabile, a seguito delle quali PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha richiesto l'adeguamento del proprio compenso per l'attività di revisione.

Specificamente, con il D.Lgs. 2 febbraio 2007 n. 32 ed il D.Lgs 173/2008 sono stati modificati il dettato dell'art. 2428 codice civile e dell'art. 156, comma 4-bis, D.Lgs. 58/98 (ora sostituito dall'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010) ed è stato introdotto l'art. 123-bis D. Lgs. 58/98, cosicché la società di revisione è tenuta ad esprimere nella propria relazione un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato, con riferimento anche alle informazioni di cui all'art. 123-bis, c. 1, lett. c), d), f), l) m) e c. 2, lett. b), del D. Lgs. 58/98, contenute nella specifica sezione "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari".

In ragione delle maggiori attività che la società di revisione è tenuta ad effettuare per la verifica ricorrente del contenuto della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato, ai fini dell'espressione del suddetto giudizio, la PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha chiesto, con lettera datata 2 febbraio 2010, l'adeguamento del proprio compenso per l'esercizio 2009 e per i seguenti, rilevando che la fattispecie rientra tra le circostanze eccezionali e imprevedibili che giustificano la rivisitazione dei corrispettivi originariamente pattuiti per i servizi di revisione contabile, ai sensi del paragrafo 4.3 (b) dell'incarico di revisione.

La proposta di PricewaterhouseCoopers S.p.A. contiene sinteticamente informazioni relative (i) alle ore che si stimano necessarie per il compimento delle suddette maggiori attività; (ii) alle diverse categorie professionali dei soggetti coinvolti nello svolgimento delle attività; (iii) ai rispettivi onorari, che si riportano di seguito:

	<b>Numero personale professionale</b>	<b>Numero ore</b>	<b>Mix ore %</b>	<b>Tariffa oraria</b>	<b>Importo (migliaia di Euro)</b>
Socio	1	33	5%	270	9
Dirigente	2	98	15%	160	16
Revisore esperto	2	226	35%	110	25
Assistente	<u>2</u>	<u>293</u>	<u>45%</u>	70	<u>20</u>
Totale	<u>7</u>	<u>650</u>	<u>100%</u>		70
Assorbimento dei corrispettivi a nostro carico					(10)
<b>Totale Netto</b>					<b><u>60</u></b>

L'incremento richiesto da PricewaterhouseCoopers S.p.A. ammonta quindi ad Euro 60.000,00 annui. Pertanto, il compenso totale proposto per l'attività di revisione relativa al periodo di incarico 2009 – 2011 è complessivamente pari ad Euro 640.000,00 per singolo esercizio (comprensivo di: Euro 550.000 quale compenso inizialmente stabilito, Euro 30.000 quale aggiornamento già maturato al 31.12.2009 per effetto dell'applicazione delle indicizzazioni pattuite, ed Euro 60.000 quale adeguamento attualmente richiesto), oltre le spese di trasferta, le indicizzazioni ed il contributo di vigilanza nei termini ed alle condizioni convenuti nell'incarico originariamente conferito.

\* \* \* \* \*

Con riferimento a detta proposta, sono pervenute al Collegio Sindacale le positive valutazioni effettuate dalle competenti strutture di Finmeccanica – Società per azioni, che, a loro volta, hanno discusso con i responsabili della società di revisione in ordine ai termini, anche economici, della proposta.

All'esito delle valutazioni di cui sopra e delle verifiche direttamente compiute, il Collegio Sindacale reputa quindi opportuno – come sopra indicato – sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di adeguamento dei corrispettivi spettanti alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. formulate da quest'ultima società sia per l'esercizio 2009 sia per i successivi esercizi 2010 - 2011, per i seguenti motivi:

- nel formulare la proposta di integrazione del compenso, la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha fornito idonei elementi valutativi concernenti, in particolare, le condizioni economiche previste nella proposta;
- il compenso rivisto, come detto, appare congruo, allineato al mercato nonché coerente con il diverso impegno di risorse richiesto per le attività di revisione sopra descritte.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Finmeccanica – Società per azioni del 29 – 30 aprile 2010,*

- *vista l'offerta presentata da PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'adeguamento dei corrispettivi per l'attività di revisione contabile sia per l'esercizio 2009 sia per gli esercizi 2010 – 2011;*
- *udita ed esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (già art. 159, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58);*
- *tenuto conto dell'incarico di revisione contabile conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2006 – 2011 dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 23 maggio 2006 e della determinazione dei relativi corrispettivi;*
- *tenuto conto delle maggiori attività richieste alle società di revisione in virtù delle intervenute modifiche nel quadro normativo applicabile introdotte dal D. Lgs. 2 febbraio 2007, n. 32 e del D.Lgs 173/2008;*

***delibera***

*di aumentare a Euro 640.000,00 per singolo esercizio - oltre le spese di trasferta, le indicizzazioni ed il contributo di vigilanza nei termini ed alle condizioni pattuiti nell'incarico originariamente conferito - i corrispettivi per l'attività di revisione contabile di Finmeccanica – Società per azioni per gli esercizi 2009 – 2011, in ragione delle maggiori attività che la società di revisione è tenuta ad effettuare ai sensi del D. Lgs. 2 febbraio 2007 n. 32 e del D.Lgs 173/2008.”*

Roma, 8 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE