



**Procedura  
sulle informazioni privilegiate e  
riservate**

**approvata dal Consiglio di Amministrazione  
del 26 marzo 2013  
e successivamente aggiornata in data 2 luglio 2015**

**FINMECCANICA S.p.a.  
Sede legale in Roma, Piazza Monte Grappa, 4  
Capitale sociale Euro 2.543.861.738,00 i.v.  
Registro delle Imprese di Roma e C.F. 00401990585**

# INDICE

1.	FINALITÀ.....	2
2.	EFFICACIA .....	2
3.	PRINCIPI E OBBLIGHI COMPORTAMENTALI .....	2
3.1	OBBLIGHI DEGLI AMMINISTRATORI E DEI SINDACI .....	2
3.2	OBBLIGHI DEI DIPENDENTI .....	2
3.3	RAPPORTI CON CONSULENTI ESTERNI.....	3
4.	NOZIONE DI INFORMAZIONE PRIVILEGIATA .....	3
5.	NOZIONE DI INFORMAZIONE RISERVATA .....	4
6.	<i>RUMORS</i> .....	4
7.	COMUNICAZIONE ALL'ESTERNO .....	4
8.	RUOLI E RESPONSABILITA' .....	5
9.	SANZIONI.....	8

## ALLEGATI

Allegato 1: Informazioni privilegiate

Allegato 2: Informazioni riservate

## **1. FINALITÀ**

La presente Procedura definisce i principi, gli obblighi comportamentali, i ruoli e le responsabilità inerenti alla corretta gestione e al trattamento delle informazioni privilegiate e riservate, riguardanti Finmeccanica S.p.a. (di seguito “Finmeccanica”) e le società dalla stessa controllate, con particolare riguardo alla relativa comunicazione all’esterno.

La presente Procedura è inoltre adottata dal Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica in ottemperanza a quanto previsto dall’Art. 1.C.1.j) del Codice di Autodisciplina, approvato dal Comitato per la *Corporate Governance*, al quale la Società aderisce.

## **2. EFFICACIA**

La presente Procedura si applica con efficacia immediata

## **3. PRINCIPI E OBBLIGHI COMPORTAMENTALI**

I componenti degli Organi Sociali e i dipendenti di Finmeccanica (di seguito “dipendenti”) sono tenuti ad osservare, oltre alle previsioni contenute nella presente Procedura, la normativa applicabile e i principi richiamati nella Carta dei Valori del Gruppo Finmeccanica, nel Codice Etico e nel Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01 di Finmeccanica.

### **3.1 Obblighi degli Amministratori e dei Sindaci**

Gli Amministratori e i Sindaci di Finmeccanica sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisite nello svolgimento delle rispettive funzioni nonché, più in generale, i contenuti delle discussioni che si svolgono nell’ambito delle riunioni consiliari e del Collegio Sindacale.

### **3.2 Obblighi dei dipendenti**

I dipendenti sono tenuti a:

- mantenere la massima riservatezza sulle informazioni acquisite nello svolgimento dell’attività lavorativa e, in particolare, sulle informazioni privilegiate e riservate;
- conservare e archiviare con la massima diligenza la documentazione riservata acquisita nello svolgimento delle proprie mansioni, in modo da garantirne l’accesso esclusivamente alle persone autorizzate;
- adottare ogni necessaria cautela affinché la circolazione interna delle informazioni avvenga senza pregiudicare il carattere privilegiato o riservato delle stesse e nel rispetto, tra l’altro, della normativa dettata in materia di tutela dei dati personali;

- assicurare che ogni comunicazione delle informazioni avvenga in conformità alla presente Procedura e comunque nel rispetto dei principi di correttezza, trasparenza, veridicità e tutela dell'integrità delle stesse.

### 3.3 Rapporti con consulenti esterni

Finmeccanica, nei rapporti con i consulenti esterni, adotta specifiche clausole contrattuali idonee a garantire la riservatezza delle informazioni e dei documenti riguardanti Finmeccanica e le società dalla stessa controllate.

L'inserimento di tali clausole è obbligatorio anche nel caso dei contratti che regolano il rapporto tra Finmeccanica e i soggetti ai quali viene affidata la traduzione dei comunicati stampa e delle presentazioni al mercato.

## 4. NOZIONE DI INFORMAZIONE PRIVILEGIATA

Si intende "privilegiata" un'informazione di carattere preciso che non è stata resa pubblica, riguardante direttamente o indirettamente Finmeccanica e che, se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sui prezzi dei relativi strumenti finanziari quotati.

Un'informazione si ritiene di carattere preciso se:

- a) si riferisce ad un complesso di circostanze esistente o che si possa ragionevolmente prevedere che verrà ad esistenza, o ad un evento verificatosi o che si possa ragionevolmente prevedere che si verificherà;
- b) è sufficientemente specifica da consentire di trarre conclusioni sul possibile effetto del complesso di circostanze o dell'evento di cui alla lettera a) sui prezzi degli strumenti finanziari.

Per informazione che, se resa pubblica, potrebbe influire in modo sensibile sui prezzi di strumenti finanziari quotati si intende quella che presumibilmente un investitore ragionevole utilizzerebbe come uno degli elementi su cui fondare le proprie decisioni di investimento.

Le informazioni privilegiate che riguardano direttamente Finmeccanica e le società controllate devono essere comunicate al pubblico "**senza indugio**"<sup>1</sup>.

Va altresì comunicata senza indugio ogni modifica significativa di informazioni privilegiate già rese note al pubblico.

Le principali tipologie di informazioni privilegiate sono riportate, a titolo non esaustivo, in allegato alla presente Procedura (cfr. Allegato 1).

---

<sup>1</sup> In particolare, le informazioni privilegiate legate all'esito di delibere consiliari adottate in orario pomeridiano devono essere comunicate prima dell'apertura dei mercati finanziari del giorno successivo alla riunione di Consiglio.

## 5. NOZIONE DI INFORMAZIONE RISERVATA

Si intende “riservata” ogni ulteriore informazione di carattere confidenziale riguardante Finmeccanica e le società controllate che non abbia, o non presenti ancora, le caratteristiche di informazione privilegiata descritte al precedente paragrafo 4.

Nel caso di eventi o situazioni non ancora completamente definiti, è vietato diffondere le informazioni che non consentano di apprezzarne correttamente i possibili effetti sugli strumenti finanziari.

Alcuni esempi di informazioni riservate sono riportati in allegato alla presente Procedura (cfr. Allegato 2).

## 6. RUMORS

La nozione indica notizie di pubblico dominio ma diffuse secondo modalità difformi da quelle prescritte, concernenti la situazione patrimoniale, economica o finanziaria di Finmeccanica e delle società controllate, il relativo andamento ovvero le operazioni di finanza straordinaria.

In presenza di *rumors* Finmeccanica, ai sensi della vigente disciplina, valuta l’opportunità di diffondere uno specifico comunicato stampa volto a ripristinare la correttezza informativa nei confronti del pubblico e ad evitare che lo stesso sia indotto in errore, secondo le modalità indicate nel successivo paragrafo 8.

Resta fermo l’obbligo di immediata comunicazione al pubblico, ai sensi della normativa vigente, in presenza di informazioni privilegiate per le quali risulti essere venuto meno il necessario regime di riservatezza, nonché in caso di specifica richiesta da parte delle Autorità di Vigilanza.

## 7. COMUNICAZIONE ALL’ESTERNO

La diffusione all’esterno delle informazioni privilegiate e riservate riguardanti Finmeccanica e le società controllate (in particolare attraverso i comunicati stampa e le presentazioni al mercato) deve essere preventivamente autorizzata dall’Amministratore Delegato e Direttore Generale (di seguito anche “ADG”) e deve avvenire esclusivamente per il tramite delle seguenti unità organizzative (di seguito u.o.):

- a) *Relazioni con gli Investitori e SRI* (di seguito “RIN”), per i comunicati stampa di natura economica e finanziaria quali, a titolo esemplificativo, i comunicati inerenti all’approvazione delle situazioni contabili periodiche, al piano industriale, ad operazioni finanziarie<sup>2</sup>, di finanza straordinaria<sup>3</sup> e alla sostenibilità.

---

<sup>2</sup> Ad esempio, emissione di *bond*.

<sup>3</sup> Operazioni M&A.

b) *Relazioni Esterne, Comunicazione e Rapporti Istituzionali* (di seguito “**REC**”) per i comunicati stampa non rientranti nella categoria sub **a**) quali, a titolo esemplificativo, quelli relativi ad accordi commerciali e all’acquisizione di contratti.

I comunicati stampa verranno altresì predisposti d’intesa con il *Chief Financial Officer* (di seguito **CFO**)/*Dirigente Preposto*, con la u.o. *Legale, Affari Societari e Compliance* (di seguito “**LSC**”) e/o con le altre u.o. per gli aspetti di relativa competenza e secondo le modalità di cui al successivo paragrafo 8.

Le comunicazioni devono essere effettuate in modo completo, tempestivo e adeguato, al fine di evitare possibili asimmetrie informative tra i destinatari delle stesse, nonché contenere ogni elemento idoneo a consentire una valutazione completa e corretta degli eventi e delle circostanze rappresentati, oltre a collegamenti e raffronti con il contenuto di precedenti comunicati aventi medesimo oggetto.

Le informazioni che richiedano la preventiva trasmissione ad Autorità di Vigilanza vengono inoltrate alle stesse dalla u.o. **LSC**, nelle fasi antecedenti la diffusione al pubblico, previa condivisione del testo con le u.o. **RIN** e **REC** per gli ambiti di rispettiva competenza di cui alle precedenti lettere **a**) e **b**).

Le presentazioni ai mercati finanziari di cui sia obbligatoria la preventiva trasmissione ad Autorità di Vigilanza vengono inoltrate alle stesse dalla u.o. **RIN**, con le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Nel caso in cui una società controllata quotata sia tenuta a diffondere informazioni privilegiate relative ad eventi suscettibili di produrre effetti su Finmeccanica, quest’ultima valuta l’opportunità di emettere un proprio comunicato ovvero uno congiunto con la società interessata.

In ogni caso, la società controllata quotata è comunque tenuta a trasmettere preventivamente a Finmeccanica le bozze dei comunicati stampa, con congruo anticipo rispetto alla relativa diffusione, secondo le modalità e i flussi informativi disciplinati nell’ambito del Gruppo.

## **8. RUOLI E RESPONSABILITA’**

### **L’Amministratore Delegato e Direttore Generale (ADG):**

- approva le linee guida di comunicazione finanziaria del Gruppo, su proposta della u.o. **RIN**;
- approva le linee guida di comunicazione esterna del Gruppo, su proposta della u.o. **REC**;
- autorizza la diffusione di tutti i comunicati stampa e delle presentazioni al mercato.

Il **CFO/Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari** sottoscrive la dichiarazione da allegare agli atti e alle comunicazioni della società diffusi al mercato, inclusi i

comunicati stampa, relativi all'informativa contabile, anche infrannuale, di Finmeccanica, che ne attesta la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili, ai sensi della vigente disciplina.

La u.o. **Relazioni con gli Investitori e SRI (RIN)**:

- definisce le linee guida di comunicazione finanziaria per l'approvazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale;
- gestisce la comunicazione finanziaria;
- predispone i contenuti dei comunicati stampa di carattere economico-finanziario di cui al paragrafo 7, **lettera a)** e delle presentazioni al mercato, d'intesa con le u.o. competenti, da sottoporre all'Amministratore Delegato e Direttore Generale;
- trasmette a Consob e a Borsa Italiana le presentazioni ai mercati finanziari di cui sia obbligatoria la preventiva comunicazione, d'intesa con la u.o. **LSC** e con le modalità prescritte dalla disciplina vigente;
- gestisce la sezione Investitori del sito Internet di Finmeccanica, raccordandosi con la u.o. **LSC** per gli aggiornamenti inerenti alla sezione *Governance* e pubblica tempestivamente le informazioni relative alle presentazioni al mercato.

La u.o. **Relazioni Esterne, Comunicazione e Rapporti Istituzionali (REC)**:

- definisce le linee guida di comunicazione esterna per l'approvazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale;
- predispone i comunicati stampa di cui al paragrafo 7, **lettera b)** e li sottopone all'approvazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, previa condivisione con la u.o. **RIN**;
- assicura, anche attraverso il preventivo e tempestivo coinvolgimento della u.o. **LSC** e sulla base delle indicazioni dalla stessa formulate, che la tempistica e i contenuti dei comunicati stampa inerenti a informazioni privilegiate soddisfino i necessari requisiti di tempestività e completezza informativa;
- verifica, tramite la preventiva consultazione del Registro delle Parti Correlate<sup>4</sup>, se l'operazione oggetto di comunicato stampa in corso di predisposizione costituisca un'Operazione con Parte Correlata e, in caso affermativo, coinvolge tempestivamente la u.o.

---

<sup>4</sup> Il Registro di cui all'art. 3 della "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" approvata dal Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica in data 26.11.2010 e s.m.i.

- LSC** al fine di condividerne i contenuti e garantire l’inserimento degli elementi informativi previsti dalla disciplina vigente;
- provvede alla diffusione dei comunicati stampa aventi ad oggetto informazioni privilegiate con le modalità prescritte dalla vigente disciplina in materia di informativa *price sensitive*, predisponendo altresì la relativa ed obbligatoria traduzione in lingua inglese ai fini della contestuale diffusione;
  - provvede alla pubblicazione sui quotidiani nazionali degli avvisi, predisposti dall’u.o. **LSC**, richiesti dalla disciplina vigente in materia di “informazioni regolamentate” (informazioni o documenti di cui sia obbligatoria la pubblicazione ai sensi di legge) e di obblighi di diffusione a mezzo stampa, garantendo la tempestiva individuazione delle testate e prenotazione dei relativi spazi;
  - supporta il Vertice aziendale in occasione di conferenze stampa, eventi, saloni, convegni in Italia e all’estero, in collaborazione con la u.o. **RIN** e, ove necessario, con la u.o. **LSC**;
  - provvede alla tempestiva pubblicazione di tutti i comunicati stampa nel sito Internet di Finmeccanica, entro l’apertura dei mercati finanziari del giorno successivo a quello della relativa diffusione<sup>5</sup>;
  - garantisce il supporto necessario al tempestivo caricamento di tutte le “informazioni regolamentate” nelle diverse aree del sito Internet di Finmeccanica.



Nei casi in cui il comunicato comporti la diffusione di specifiche informazioni richieste dalla disciplina vigente o da sottoporre al controllo preventivo delle Autorità di Vigilanza, le u.o. **REC** e **RIN**, per gli ambiti di rispettiva competenza, predispongono il comunicato stampa su impulso della o in collaborazione con la u.o. **LSC**.

Inoltre, in presenza di *rumors* (cfr. paragrafo 6), le u.o. **RIN** e **REC** predispongono, per gli ambiti di rispettiva competenza, l’eventuale comunicato stampa di precisazione o rettifica, anche alla luce di specifiche richieste o segnalazioni pervenute dalle Autorità di Vigilanza, in collaborazione con la u.o. **LSC**.

---

<sup>5</sup> A tale riguardo la u.o. **REC** garantisce, in conformità alla vigente disciplina, che i comunicati stampa permangano nel sito per un periodo pari ad almeno cinque anni dalla data di pubblicazione.



La u.o. **Legale, Affari Societari e Compliance (LSC)**:

- collabora con le u.o. **RIN** e **REC** al fine di assicurare la conformità dei comunicati stampa in corso di predisposizione alla normativa applicabile, anche sotto il profilo della vigente disciplina in materia di Operazioni con Parti Correlate;
- predispone i comunicati stampa aventi ad oggetto specifiche informazioni da diffondere al pubblico ai sensi della disciplina vigente, con particolare riguardo a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina e dalla regolamentazione emanata da Consob e Borsa Italiana, previa condivisione con le u.o. **RIN** e **REC** per gli ambiti di rispettiva competenza, trasmettendoli alla u.o. **REC** ai fini della relativa diffusione;
- predispone gli avvisi richiesti dalla disciplina vigente in materia di “informazioni regolamentate” e di obblighi di diffusione a mezzo stampa, li trasmette all’u.o. **REC** per la relativa pubblicazione sui quotidiani nazionali, provvedendo inoltre alla relativa diffusione e pubblicazione nella sezione *Governance* del sito;
- condivide tempestivamente con le u.o. **RIN** e **REC** le intervenute modifiche, legislative o regolamentari, in ordine ai contenuti e alle modalità di diffusione dei comunicati stampa aventi ad oggetto informazioni privilegiate, al fine di consentire il corretto espletamento delle rispettive responsabilità, fornendo alle stesse u.o. le necessarie indicazioni;
- collabora con le u.o. **RIN** e **REC** al fine di assicurare la conformità dei contenuti del sito Internet di Finmeccanica alla disciplina in materia di “informazioni regolamentate”, provvedendo inoltre specificamente alla gestione della sezione *Governance* del sito, raccordandosi con l’u.o. **RIN** per i relativi aggiornamenti;
- trasmette a Consob e a Borsa Italiana le comunicazioni aventi ad oggetto informazioni da sottoporre alle stesse per gli eventuali preventivi controlli di competenza, d’intesa con le u.o. **RIN** e **REC** per gli ambiti di rispettiva pertinenza.

## 9. SANZIONI

L’inosservanza delle disposizioni di legge e regolamentari relative all’informativa al mercato delle informazioni privilegiate comporta l’applicazione di sanzioni amministrative. Inoltre, *l’abuso di informazioni privilegiate* e la *manipolazione del mercato* configurano illeciti passibili di sanzioni amministrative e penali e possono comportare la responsabilità amministrativa dell’ente (art. 25-sexies del D.Lgs. 231/01). Nel caso di sanzioni amministrative pecuniarie, Finmeccanica agirà in via di rivalsa nei confronti dei responsabili delle violazioni delle disposizioni in materia di informativa societaria conseguenti all’inosservanza di quanto previsto dalla presente Procedura.

Inoltre, l'eventuale inosservanza della Procedura da parte dei componenti degli Organi Sociali verrà sanzionata nelle forme consentite dalla legge, mentre quella dei dipendenti comporterà l'irrogazione delle sanzioni disciplinari più idonee in base alle disposizioni legislative e degli accordi collettivi applicabili.

## ALLEGATO 1

### INFORMAZIONI PRIVILEGIATE

Di seguito si riporta, a titolo esemplificativo e non esaustivo, un elenco delle principali tipologie di informazioni privilegiate.

#### INFORMAZIONI CON ORIGINE INTERNA ALLA SOCIETA'

- approvazione di dati contabili di periodo o di proposte di distribuzione di dividendi;
- approvazione di dati contabili preconsuntivi;
- informazioni e situazioni contabili destinate a essere riportate nel bilancio di esercizio, nel bilancio consolidato, nel bilancio semestrale abbreviato o nei resoconti intermedi di gestione, se comunicate a soggetti esterni (al di fuori del normale esercizio del lavoro, professione, funzione o ufficio) non tenuti ad uno specifico obbligo di riservatezza, ovvero quando le stesse abbiano acquisito un sufficiente grado di certezza;
- dati previsionali o obiettivi quantitativi concernenti l'andamento della gestione, nonché dati contabili di periodo, se comunicati a soggetti esterni (al di fuori del normale esercizio del lavoro, professione, funzione o ufficio) non tenuti ad uno specifico obbligo di riservatezza;
- ingresso in o ritiro da settori di *business*;
- dimissioni o nomina di componenti gli organi di amministrazione e controllo, dirigenti con responsabilità strategiche o altri responsabili chiave della Società;
- informazioni inerenti ad accordi, operazioni o programmi relativi ad acquisizioni o cessioni di partecipazioni o *assets* significativi;
- operazioni o programmi di fusioni o scissioni;
- decisioni e programmi relativi ad aumenti di capitale e/o emissione di obbligazioni convertibili, finalizzati alla raccolta di risorse finanziarie, ovvero altre operazioni sul capitale sociale;
- emissione di obbligazioni o *warrant*;
- conclusione, modifica o cessazione di contratti o accordi commerciali;
- controversie legali significative;
- operazioni di acquisto e /o alienazione di azioni proprie;
- operazioni rilevanti con parti correlate;
- rilascio da parte della società di revisione di un giudizio con rilievi, di un giudizio negativo o di una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio in ordine alle rendicontazioni contabili periodiche;
- rinuncia all'incarico da parte della società di revisione.

## **INFORMAZIONI CON ORIGINE ESTERNA ALLA SOCIETA'**

- modifiche nella regolamentazione di settore, suscettibili di impatto rilevante sul *business* di Finmeccanica e delle società controllate (ivi compresi eventuali provvedimenti delle Autorità Garanti);
- stanziamenti di finanziamenti pubblici per particolari attività produttive;
- sensibile riduzione degli stanziamenti nel settore difesa operati dal Governo;
- modifiche delle politiche di collaborazione tra Stati sovrani in Paesi con cui Finmeccanica e le società controllate mantengono relazioni commerciali;
- interruzione dei rapporti diplomatici con Paesi in cui Finmeccanica e le società controllate hanno sedi di rappresentanza o, in ogni caso, intrattengono relazioni commerciali;
- presentazione di nuove tecnologie in settori di *business* in cui Finmeccanica e le società controllate operano.

## **ALLEGATO 2**

### **INFORMAZIONI RISERVATE**

A titolo esemplificativo e non esaustivo, costituiscono informazioni riservate:

- le informazioni con valenza meramente promozionale (quali, ad esempio, lo studio di nuovi prodotti privi di attendibili prospettive commerciali, generici accordi di *partnership* o commerciali) e quelle concernenti meri propositi;
- le informazioni relative ad eventi che, in base a valutazioni di natura probabilistica e prudenziale, non presentano requisiti tali da far ragionevolmente prevedere che si verificheranno o i cui aspetti qualificanti non siano ancora definiti;
- le informazioni relative a manifestazioni, anche bilaterali, di intenti, approvazione di progetti, trattative e ogni comportamento negoziale e non, finalizzate alla conclusione di un'operazione.