

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

28 APRILE 2015

RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DI PARTE ORDINARIA E STRAORDINARIA



**FINCANTIERI**

The sea ahead

FINCANTIERI S.p.A.  
Sede legale in Trieste, via Genova n. 1  
Capitale Sociale 862.980.725,70 euro  
interamente versato  
Partita I.V.A. 00629440322  
C.F. e Registro delle Imprese di Trieste n. 00397130584  
R.E.A. di Trieste n. 89063

## PARTE ORDINARIA

### PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Destinazione dell'utile di esercizio*

Signori Azionisti,

il progetto del bilancio di esercizio di FINCANTIERI S.p.A. al 31 dicembre 2014 predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, si chiude con un utile netto di euro 37.519.392,19.

A tal riguardo si ricorda che, in sede di offerta pubblica di vendita e sottoscrizione per l'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni della Società (cfr. il relativo "Prospetto Informativo" pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.fincantieri.com](http://www.fincantieri.com), nella Sezione "Investor Relations"), la Società ha comunicato al mercato quanto segue: "Al fine di supportare l'attività di costruzione navale prevista in crescita in virtù del portafoglio ordini attuale e delle ulteriori negoziazioni in corso e coerentemente con la struttura dell'offerta che include una componente di aumento di capitale, l'Emittente non prevede di distribuire dividendi nel medio periodo".

Nel rispetto di quanto annunciato, non viene quindi proposta la distribuzione del dividendo.

Fermo quanto precede, dal momento che la riserva legale non raggiunge la soglia di un quinto del capitale sociale, il 5% dell'utile netto di esercizio, pari a euro 1.875.969,61, sarà destinato a riserva legale ai sensi dell'art. 2430, comma 1, del codice civile.

Si informa altresì che il bilancio consolidato del Gruppo Fincantieri al 31 dicembre 2014 si chiude con un utile di euro/migliaia 55.280.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e il bilancio consolidato, così come le Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione, unitamente alle attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito internet della Società [www.fincantieri.com](http://www.fincantieri.com) (nella Sezione "Corporate Governance - Assemblee") nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato al quale la Società ha aderito, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di FINCANTIERI S.p.A.,*

- *esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione;*
- *preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di revisione,*

**delibera**

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014;**

**2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2014 di FINCANTIERI S.p.A., pari a euro 37.519.392,19, come segue;**

- quanto a euro 1.875.969,61, pari al 5% dell'utile, a riserva legale;
- quanto alla residua parte dell'utile, pari a euro 35.643.422,68, a utili portati a nuovo”.

## **SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA**

### **Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D. Lgs. n. 58/1998**

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, il Consiglio di Amministrazione della Società ha predisposto la “Relazione sulla Remunerazione”, messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.fincantieri.com](http://www.fincantieri.com) (nella Sezione “Corporate Governance – Assemblee”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato al quale la Società ha aderito, nei termini previsti dalla normativa vigente.

La predetta Relazione sulla Remunerazione illustra, nella prima Sezione, la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Primarie Responsabilità (inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche) della Società con riferimento all'esercizio 2015, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Ai sensi del sesto comma del citato art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998, siete chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla predetta Sezione; la deliberazione non avrà, in ogni caso, natura vincolante.

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

#### **“L'Assemblea ordinaria di FINCANTIERI S.p.A.,**

- *esaminata la Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 e, in particolare, la prima sezione della predetta Relazione, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Primarie Responsabilità (inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche) adottata dalla Società per l'esercizio 2015, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della medesima;*
- *considerato che, ai sensi del menzionato art. 123-ter, comma 6, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto non vincolante sulla prima sezione della suddetta Relazione,*

#### **delibera**

***in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Primarie Responsabilità (inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche) adottata dalla Società per l'esercizio 2015, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della medesima”.***

## PARTE STRAORDINARIA

*Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999*

### **PRIMO E UNICO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA**

#### ***Modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale e deliberazioni relative***

Signori Azionisti,

siete stati convocati in sede straordinaria per discutere e deliberare sulla proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale (oggetto sociale), nei termini di seguito precisati.

La modifica proposta è volta a meglio precisare, all'interno dello Statuto, l'ambito di attività di FINCANTIERI S.p.A., che già include *"l'esercizio di attività manifatturiere, sistemistiche, impiantistiche, di ricerca e di addestramento in settori a tecnologia avanzata con particolare riferimento ai comparti industriali navali, meccanico, elettromeccanico e connessi, tra i quali la costruzione, la riparazione, la trasformazione di navi e di mezzi di trasporto, nonché la costruzione e riparazione di generatori di moto e di energia ed in genere e la prestazione di servizi connessi con le predette attività"*.

L'obiettivo della modifica è infatti quello di estendere l'indicazione esemplificativa sopra riportata, specificando che l'esercizio di attività manifatturiere, sistemistiche e impiantistiche include anche l'esecuzione di opere pubbliche e private, tanto in appalto quanto in concessione o per il tramite di altri rapporti giuridici, in Italia o all'estero, sia per conto di terzi che in proprio, relative alla realizzazione di: impianti per la produzione di energia elettrica; impianti per la trasformazione alta/media tensione e per la distribuzione di energia elettrica in corrente alternata e continua e impianti di pubblica illuminazione; impianti tecnologici; impianti idrico-sanitari; impianti elettromeccanici trasportatori; finiture di opere generali di natura edile e tecnica; impianti di smaltimento e recupero dei rifiuti; componenti strutturali in acciaio; impianti termici e di condizionamento; e impianti interni elettrici, telefonici, radiotelefonici, e televisivi.

L'esplicitazione dettagliata di tali attività all'interno dello Statuto sociale è funzionale all'ottenimento, da parte della Società, dell'attestazione di qualificazione per l'esecuzione di lavori pubblici, ai sensi dell'art. 40 del Decreto Legislativo del 12 aprile 2006, n. 163 ("Codice Appalti") e della normativa di attuazione contenuta nel Decreto del Presidente della Repubblica del 5 ottobre 2010, n. 207.

L'art. 76 del citato D.P.R. n. 207/2010 impone infatti alle società che intendano ottenere l'attestazione di qualificazione di produrre il certificato della Camera di Commercio dal cui oggetto sociale risultino attività riconducibili alle categorie di opere generali e specializzate richieste.

Per tale motivo, e cioè per evitare che, in sede di presentazione della suddetta richiesta, possano sorgere contestazioni sulla riconducibilità delle attività sopra descritte all'interno dell'oggetto sociale di FINCANTIERI S.p.A., si ritiene preferibile inserire espressamente all'interno dello Statuto sociale l'indicazione delle attività che la Società può compiere.

Le proposte di modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale sono analiticamente descritte nella tabella con testo a fronte di seguito riportata.

Art. 5	
Testo Vigente	Proposte di modifica
<p>La Società ha per oggetto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>l'esercizio, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni o interessenze in società ed enti già costituiti o da costituire - sia in Italia che all'estero - di attività manifatturiere, sistemistiche, impiantistiche, di ricerca e di addestramento in settori a tecnologia avanzata con particolare riferimento ai comparti industriali navali, meccanico, elettromeccanico e connessi, tra i quali la costruzione, la riparazione, la trasformazione di navi e di mezzi di trasporto, nonché la costruzione e riparazione di generatori di moto e di energia ed in genere e la prestazione di servizi connessi con le predette attività;</li> </ul>	<p>La Società ha per oggetto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>l'esercizio, anche attraverso l'assunzione di partecipazioni o interessenze in società ed enti già costituiti o da costituire - sia in Italia che all'estero - di attività manifatturiere, sistemistiche, impiantistiche, di ricerca e di addestramento in settori a tecnologia avanzata con particolare riferimento ai comparti industriali navali, meccanico, elettromeccanico e connessi, tra i quali la costruzione, la riparazione, la trasformazione di navi e di mezzi di trasporto, nonché <b>alla</b> costruzione e riparazione di generatori di moto e di energia, <b>ed in genere e alla</b> prestazione <b>in genere</b> di servizi connessi con le predette attività, <b>e all'esecuzione di opere pubbliche e private, tanto in appalto quanto in concessione o per il tramite di qualsivoglia altro rapporto giuridico, in Italia o all'estero, sia per conto di terzi che in proprio, realizzando nell'ambito delle attività riconducibili alle categorie di opere generali e specializzate di cui all'allegato "A" al D.P.R. 5 ottobre 2010 n. 207 e sue successive modifiche e integrazioni, le seguenti opere: impianti per la produzione di energia elettrica; impianti per la trasformazione alta/media tensione e per la distribuzione di energia elettrica in corrente alternata e continua ed impianti di pubblica illuminazione; impianti tecnologici; impianti idrico-sanitari; impianti elettromeccanici trasportatori; finiture di opere generali di natura edile e tecnica; impianti di smaltimento e recupero dei rifiuti; componenti strutturali in acciaio; impianti termici e di condizionamento; nonché impianti interni elettrici, telefonici, radiotelefonici, e televisivi;</b></li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>l'acquisto, l'esercizio e la locazione, anche finanziaria, di navi di qualsiasi tipo, nonché l'esercizio di qualsiasi attività connessa con l'attività armatoriale;</li> <li>l'esecuzione di studi di fattibilità, ricerche, consulenze, la progettazione preliminare, definitiva, esecutiva nonché costruttiva e/o finalizzata anche a forniture e servizi, la direzione dei lavori e/o la direzione dell'esecuzione del contratto, la direzione operativa, le valutazioni di congruità tecnico-economica o gli studi d'impatto ambientale, anche per conto terzi, potendo partecipare a gare ed appalti e/o concessioni indetti da stazioni appaltanti pubbliche e private.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>l'acquisto, l'esercizio e la locazione, anche finanziaria, di navi di qualsiasi tipo, nonché l'esercizio di qualsiasi attività connessa con l'attività armatoriale;</li> <li>l'esecuzione di studi di fattibilità, ricerche, consulenze, la progettazione preliminare, definitiva, esecutiva nonché costruttiva e/o finalizzata anche a forniture e servizi, la direzione dei lavori e/o la direzione dell'esecuzione del contratto, la direzione operativa, le valutazioni di congruità tecnico-economica o gli studi d'impatto ambientale, anche per conto terzi;</li> <li><b>potendo partecipare la partecipazione</b> a gare ed appalti e/o concessioni indetti da stazioni appaltanti pubbliche e private.</li> </ul>
<p>La Società potrà pure assumere partecipazioni in altre società la cui attività industriale, commerciale e finanziaria sia analoga, affine e comunque connessa alla propria, e svolgere il coordinamento tecnico e finanziario delle società partecipate e la prestazione in loro favore di servizi finanziari e di gestione; la Società potrà altresì compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie attive e passive (esclusa la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito), mobiliari ed immobiliari, che saranno necessarie od utili al raggiungimento dell'oggetto sociale, ivi compreso il rilascio di fidejussioni o garanzie anche a favore e nell'interesse di terzi, l'intermediazione anche nel settore valutario con particolare riferimento alle operazioni pertinenti l'assicurazione ed i finanziamenti dei crediti all'esportazione ed ogni altra operazione consentita o delegata da norme speciali diretta a facilitare lo smobilizzo, la gestione, l'amministrazione e l'incasso di crediti derivanti dall'esercizio da parte di terzi di attività commerciali, industriali o forniture di beni e/o servizi, nonché l'acquisto e la cessione sia "prosoluta" che "pro-solvendo", in qualsiasi forma e condizione, di tali crediti, operazioni tutte sempre e comunque necessarie od utili al raggiungimento dell'oggetto sociale.</p>	<p>La Società potrà pure assumere partecipazioni in altre società la cui attività industriale, commerciale e finanziaria sia analoga, affine e comunque connessa alla propria, e svolgere il coordinamento tecnico e finanziario delle società partecipate e la prestazione in loro favore di servizi finanziari e di gestione; la Società potrà altresì compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie attive e passive (esclusa la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito), mobiliari ed immobiliari, che saranno necessarie od utili al raggiungimento dell'oggetto sociale, ivi compreso il rilascio di fidejussioni o garanzie anche a favore e nell'interesse di terzi, l'intermediazione anche nel settore valutario con particolare riferimento alle operazioni pertinenti l'assicurazione ed i finanziamenti dei crediti all'esportazione ed ogni altra operazione consentita o delegata da norme speciali diretta a facilitare lo smobilizzo, la gestione, l'amministrazione e l'incasso di crediti derivanti dall'esercizio da parte di terzi di attività commerciali, industriali o forniture di beni e/o servizi, nonché l'acquisto e la cessione sia "prosoluta" che "pro-solvendo", in qualsiasi forma e condizione, di tali crediti, operazioni tutte sempre e comunque necessarie od utili al raggiungimento dell'oggetto sociale.</p>

Si segnala che, ove accolte, le modifiche statutarie proposte – consistendo, nella sostanza, in una esplicitazione puntuale di attività già riconducibili, in via interpretativa, nell’alveo dell’oggetto sociale – non darebbero luogo a un cambiamento significativo dell’attività della Società ai sensi dell’art. 2437, comma 1, lett. a), del codice civile, e, pertanto, secondo le valutazioni del Consiglio di Amministrazione, non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione.

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

***“L’Assemblea straordinaria di FINCANTIERI S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,***

***delibera***

- *di modificare l’articolo 5 dello Statuto sociale secondo la formulazione contenuta nella colonna di destra della tabella con testo a fronte riportata nella Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, per l’esecuzione di tutti gli adempimenti e formalità comunque connessi o conseguenti alla presente delibera e per apportare a quest’ultima tutte le modifiche, integrazioni e/o soppressioni eventualmente necessarie ai fini dell’iscrizione nel Registro delle Imprese”.*