



fincantieri

relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

ai sensi dell'art. 123-bis del TUF

Approvata dal Consiglio di Amministrazione
in data 13 marzo 2015

FINCANTIERI
The sea ahead



fincantieri

relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

ai sensi dell'art. 123-bis del TUF

Approvata dal Consiglio di Amministrazione
in data 13 marzo 2015

FINCANTIERI
The sea ahead



Glossario

Fincantieri o la Società

FINCANTIERI S.p.A.

Borsa Italiana

Borsa Italiana S.p.A.

Codice di Autodisciplina o Codice

Il Codice di Autodisciplina delle società quotate, come da ultimo approvato, nel luglio 2014, dal Comitato per la *Corporate Governance*

Codice di Comportamento

Il Codice di comportamento adottato dalla Società descritto nel paragrafo 4.3 della presente Relazione

Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi

Il Comitato istituito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina

Comitato per la Corporate Governance

Il Comitato per la *Corporate Governance* costituito ad opera di Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assonime, Confindustria e Assogestioni

Comitato per la Remunerazione

Il Comitato istituito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 6 del Codice di Autodisciplina

Comitato per le Nomine

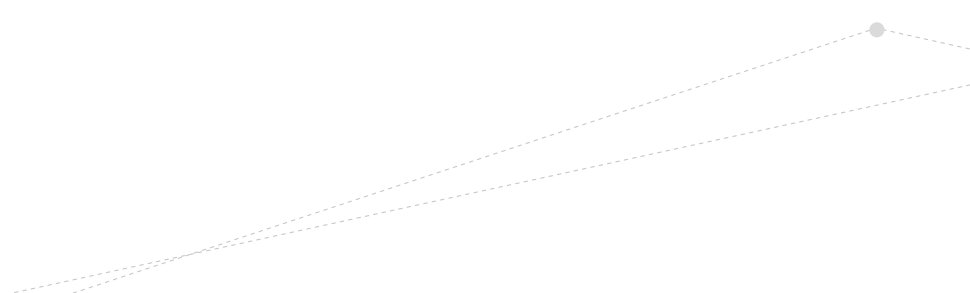
Il Comitato istituito dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 5 del Codice di Autodisciplina

Comitato per le operazioni con parti correlate o Comitato OPC

Il Comitato che svolge le funzioni di comitato per le operazioni con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob approvato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato

Consiglio di Amministrazione o Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione di Fincantieri



Gruppo

Fincantieri e le società da essa controllate ai sensi dell'art. 93 del TUF

Modello Organizzativo

Il Modello Organizzativo adottato dalla Società ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001

Prospetto Informativo

Il prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa italiana S.p.A. di azioni ordinarie emesse da Fincantieri

Regolamento Consob sulle Operazioni con Parti Correlate

Il Regolamento adottato da Consob con delibera dell'12 marzo 2010, n. 17221, come successivamente modificata e integrata.

Regolamento Emittenti

Il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato e integrato

Relazione di Corporate Governance o Relazione

La presente relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF

Responsabile Internal Auditing

Il Responsabile della Funzione Internal Auditing nominato ai sensi dell'art. 7.C.1 del Codice di Autodisciplina

Statuto

Lo Statuto sociale di Fincantieri vigente alla data della Relazione

TUF

Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato e integrato



relazione sul governo societario e gli assetti proprietari

pagina

6	Executive summary
9	Premessa
9	Profilo della Società
11	Informazioni Assetti Proprietari
11	Assetti Proprietari
18	Informazioni sul Governo Societario
18	Sistema di corporate governance
45	Sistema di controllo interno e gestione dei rischi
58	Regolamento per le operazioni con parti correlate e altri documenti di governo societario
63	Rapporti con gli azionisti e gli stakeholder
64	Allegato 1
64	Curriculum vitae dei componenti il Consiglio di Amministrazione
71	Allegato 2
71	Curriculum vitae dei componenti il Collegio Sindacale
74	Tabella 1
74	Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nel corso dell'esercizio 2014
75	Tabella 2
75	Struttura del Collegio Sindacale

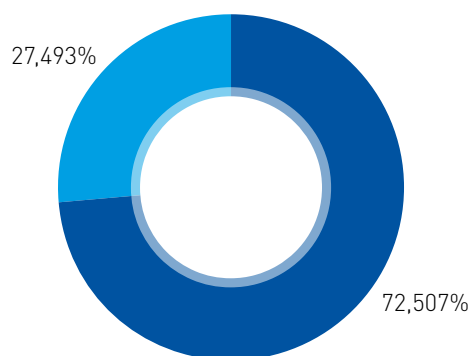
Executive Summary

AZIONARIATO

Si riportano di seguito dei grafici rappresentanti la composizione dell'azionariato e la tipologia di investitori.

AZIONARIATO

CARATTERISTICHE AZIONARIATO



■ Fintecna S.p.A.
■ Flottante

	SÌ/NO	% CAPITALE
Patti parasociali	No	
Soglia di partecipazione per la presentazione di liste per la nomina degli organi sociali	-	1%

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA DATA DELLA RELAZIONE

CONSIGLIERE	CARICA	SCADENZA	RUOLO	INDIP. DI LEGGE	INDIP. DA CODICE	CCR	CR	CN
Giuseppe Bono	AD	Ass. appr. bilancio 2015	Esecutivo	-	-	-	-	-
Vincenzo Petrone	Presidente	Ass. appr. bilancio 2015	Esecutivo	-	-	-	-	-
Simone Anichini	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	(*)	P	P
Massimiliano Cesare	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	P	-	X
Andrea Mangoni	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Esecutivo ai sensi del Codice (**)	-	-	-	-	-
Paolo Scudieri	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	X	X	-
Paola Santarelli	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	-	-	-	-
Anna Molinotti	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	-	-	-	X	-
Leone Pattofatto	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	-	-	X	-	X

(*) Componente del CCR in sostituzione del Consigliere Pattofatto quando il Comitato esamina operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza.

(**) In virtù della nomina a Direttore Generale in data 13 febbraio 2015, con assunzione dell'incarico a far data dal 13 marzo 2015.

CCR: Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi.

CR: Comitato per la Remunerazione.

CN: Comitato per le Nomine.

P: Presidente del comitato.

✓: Possesso del requisito.

X: Componente del Comitato.

COMPOSIZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NEL CORSO DEL 2014¹

CONSIGLIERE	CARICA	SCADENZA	RUOLO	INDIP. DI LEGGE	INDIP. DA CODICE	CCR	CR	CN
Giuseppe Bono	AD	Ass. appr. bilancio 2015	Esecutivo	-	-	-	-	-
Vincenzo Petrone	Presidente	Ass. appr. bilancio 2015	Esecutivo	-	-	-	-	-
Simone Anichini	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓		X	P
Massimiliano Cesare	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	P		X
Andrea Mangoni	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	(*)	P	
Paolo Scudieri	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	✓	X		
Paola Santarelli	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	✓	-			
Anna Molinotti	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	-	-		X	
Leone Pattofatto	Amministratore	Ass. appr. bilancio 2015	Non esecutivo	-	-	X		X

¹ Dalla data di ammissione a quotazione delle azioni della società.

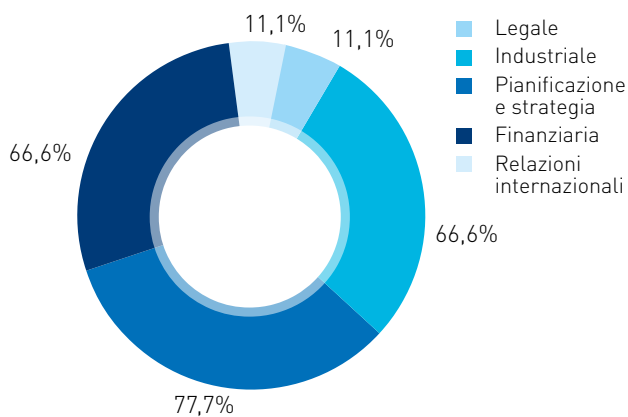
(*) Componente del CCR in sostituzione del Consigliere Pattofatto quando il Comitato esamina operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza.

✓: Possesso del requisito.

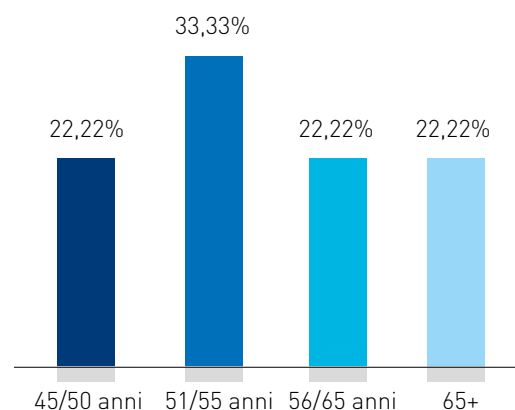
X: Componente del Comitato.

CARATTERISTICHE DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

COMPETENZE



ETÀ



COMPOSIZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

COMPONENTI	RUOLO	SCADENZA
Gianluca Ferrero	Presidente	Ass. appr. bilancio 2016
Alessandro Michelotti	Sindaco effettivo	Ass. appr. bilancio 2016
Fioranna Vittoria Negri	Sindaco effettivo	Ass. appr. bilancio 2016
Claudia Mezzabotta	Sindaco supplente	Ass. appr. bilancio 2016
Flavia Daunia Minutillo	Sindaco supplente	Ass. appr. bilancio 2016

ALTRE INFORMAZIONI SU CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE,
COMITATI E COLLEGIO SINDACALE (*)

	FINCANTIERI	MEDIA QUOTATE(**)	
		ALL-SHARE	MID CAP
Numero di Consiglieri	9	9,8	11,4
% esecutivi	22,2	29,5	23,6
% non esecutivi	77,8	70,5	76,4
% non esecutivi non qualificabili come indipendenti da Codice	33,3	31,6	33
% indipendenti da Codice	44,4	39,9	44
% genere meno rappresentato	22,2	-	-
Età media Consiglieri	56,6	58,4	59,1
N. riunioni CdA	5	10,2	10,3
% partecipazione riunioni CdA	95,5	91	-
Durata media riunioni CdA	150 min	132 min	145 min
<i>Board evaluation</i>	in programma per metà 2015	79%	87,9%
Orientamento cumulo incarichi	adottato	46%	57%
N. riunioni CCR	3	7	7
% partecipazione al CCR	100	78	-
Durata media riunioni CCR	80 min	106 min	111 min
N. riunioni CR	7	3,8	3,9
% partecipazione al CR	100	87	-
Durata media riunioni CR	75 min	70 min	69 min
N. riunioni CN	2	3,8	2,8
% partecipazione al CN	100	-	-
Durata media riunioni CN	75 min	62 min	53 min
Numero Sindaci	3	-	-
Età media Sindaci	54,6	57,2	57,4
N. riunioni	3	11,9	12,8
Durata media riunioni	300 min	147 min.	137 min
% partecipazione sindaci	95,3%	96%	-

(*) I dati statistici della presente tabella relativi a Fincantieri si riferiscono alla composizione e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati e del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2014, a far data dall'ammissione a quotazione delle azioni della Società.

(**) Ultimo dato disponibile ricavato dal rapporto Assonime - Emittenti Titoli S.p.A. "La Corporate Governance in Italia: autodisciplina, remunerazioni e comply-or-explain (anno 2014)" del dicembre 2014.

SISTEMA CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEI RISCHI

ORGANO / FUNZIONE		NOTE
Amministratore incaricato del SCIGR	Amministratore Delegato	
Funzione Internal Auditing	-	Interna alla Società
Responsabile Internal Auditing	Stefano Dentilli	Dipendenza gerarchica: dal CdA
Dirigente Preposto	Carlo Gainelli	Responsabile Group Accounting and Administration
Organismo di Vigilanza	Guido Zanardi (Presidente)	Componente esterno
	Giorgio Pani	Componente esterno
	Stefano Dentilli	Componente interno
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers S.p.A.	Scadenza: Assemblea appr. bilancio 2021

Premessa

La presente Relazione contiene le informazioni richieste dall'art. 123-bis del TUF e dalle disposizioni normative vigenti sul sistema di governo societario adottato dalla Società nonché sugli assetti proprietari ad essa relativi. In linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina¹, cui la Società aderisce, la Relazione contiene altresì informazioni accurate ed esaustive sulle modalità di adesione, da parte della Società, ai principi e ai criteri dettati dal Codice medesimo, indicando ove applicabile le specifiche raccomandazioni da cui la Società si è discostata.

Profilo della Società

Fincantieri è focalizzata in segmenti ad alto valore aggiunto, ad elevato contenuto ingegneristico e caratterizzati da elevato valore unitario dei mezzi prodotti e detiene in tutti questi segmenti una posizione di eccellenza che ne fa uno dei gruppi a maggiore complessità tecnologica a livello internazionale.

Il Gruppo Fincantieri è leader mondiale nella progettazione e costruzione di navi da crociera, tra i leader mondiali nella progettazione e costruzione di navi militari combattenti, ausiliarie e speciali nonché di sommergibili, ed è uno dei principali operatori a livello mondiale nella progettazione e costruzione di navi di supporto offshore di alta gamma. Il Gruppo è presente in tutti i segmenti con un posizionamento distintivo e con un portafoglio prodotti diversificato che include, oltre alle navi da crociera, le navi militari e le navi di supporto offshore (OSV) di alta gamma, anche traghetti, mega-yacht, altre navi offshore e sistemi e componenti navali. Il Gruppo fornisce, altresì, servizi di riparazione e trasformazione navale e servizi post vendita.

Per l'esercizio delle predette attività, Fincantieri opera attraverso tre settori operativi: Shipbuilding, Offshore e Sistemi, Componenti e Servizi.

¹. Disponibile, nelle sue varie edizioni sul sito internet del Comitato per la Corporate Governance all'indirizzo <http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2014clean.pdf>.

Il settore operativo Shipbuilding include le attività di progettazione e costruzione di navi destinate alle aree di business delle navi da crociera, traghetti, navi militari, mega yacht, oltre alle attività di trasformazione e riparazione.

Il settore operativo Offshore include le attività di progettazione e costruzione di mezzi navali dedicati al mercato dell'estrazione e produzione di petrolio e gas naturale. Fincantieri opera in tale settore attraverso il Gruppo VARD, FINCANTIERI S.p.A. e Fincantieri Oil&Gas S.p.A.

Infine, il settore operativo Sistemi, Componenti e Servizi include le attività di progettazione e produzione di sistemi e componenti ed i servizi di assistenza post vendita alle produzioni navali. Tali attività sono svolte da FINCANTIERI S.p.A. e dalle controllate Isotta Fraschini Motori S.p.A., Delfi S.r.l., Seastema S.p.A. e FMSNA Inc.

Il Gruppo Fincantieri, che ha sede a Trieste, conta complessivamente circa 21.700 dipendenti, di cui circa 7.700 in Italia e opera in 13 Paesi di 4 diversi continenti. Le società controllate da Fincantieri sono 56, di cui 11 italiane e 45 estere; le principali sono: Orizzonte Sistemi Navali S.p.A., Isotta Fraschini Motori S.p.A., Fincantieri Marine Systems North America Inc., Fincantieri Marine Group LLC, CETENA S.p.A. e VARD, gruppo con sede operativa in Norvegia quotato sulla borsa di Singapore.



Informazioni assetti proprietari

1. Assetti proprietari

1.1 STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE

Il capitale della Società è costituito esclusivamente da azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

Le azioni sono nominative, indivisibili e ogni azione dà diritto ad un voto. Le azioni sono liberamente trasferibili.

Al 31 dicembre 2014 il capitale sociale di Fincantieri ammontava a Euro 862.980.725,70 suddiviso in numero 1.692.119.070 azioni. Tale dato è confermato anche alla data della presente Relazione. Le azioni della Società sono quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito dalla Borsa Italiana.

1.2 PARTECIPAZIONI RILEVANTI AL CAPITALE SOCIALE E PATTI PARASOCIALI

In base alle risultanze del libro dei soci di Fincantieri, alle comunicazioni effettuate alla Consob e pervenute alla Società e alle altre informazioni a disposizione della Società, alla data della presente Relazione nessun soggetto - a eccezione del socio di controllo (*cfr. infra*) - risulta partecipare al capitale di Fincantieri in misura superiore al 2% né si ha conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del TUF aventi a oggetto le azioni della Società.

Il 72,507% del capitale sociale è detenuto indirettamente da Cassa depositi e prestiti S.p.A. (società controllata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze) per il tramite della propria controllata Fintecna S.p.A.

AZIONISTI RILEVANTI		% CAPITALE SOCIALE FINCANTIERI
INDIRETTO	DIRETTO	
Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.	Fintecna S.p.A.	72,507%

Dalla data di inizio delle negoziazioni sul MTA delle azioni di Fincantieri (3 luglio 2014), la Società non è più soggetta all'esercizio di attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e ss. del codice civile, precedentemente svolta da Fintecna S.p.A. Come indicato nel Prospetto Informativo (a cui si rinvia), a decorrere dalla predetta data Fintecna S.p.A. ha infatti cessato l'esercizio sulla Società di tutte le attività in cui si sostanzia la direzione e coordinamento.

In linea con quanto precede, Fincantieri: (i) opera in piena autonomia rispetto alla conduzione dei rapporti con la clientela e con i fornitori senza che vi sia alcuna ingerenza esterna; (ii) predispone autonomamente i piani strategici, industriali, finanziari e/o budget della Società o del Gruppo; (iii) non è soggetta a regolamenti emanati da Fintecna; (iv) non ha in essere con Fintecna contratti

di tesoreria né ha affidato a Fintecna funzioni di assistenza o coordinamento finanziario; (v) non riceve direttive o istruzioni da Fintecna né in materia finanziaria e creditizia né in merito al compimento di operazioni straordinarie né in ordine alle strategie operative.

1.3 LIMITI AL POSSESSO AZIONARIO E AL DIRITTO DI VOTO

Ai sensi dell'art. 3 del Decreto Legge 31 maggio 1994, n. 332, convertito con modificazioni in Legge 30 luglio 1994, n. 474 (c.d. "Legge sulle Privatizzazioni"), l'art. 6-*bis* dello Statuto prevede che nessun soggetto - diverso dallo Stato italiano, da enti pubblici o da soggetti da questi controllati - può possedere a qualsiasi titolo azioni di Fincantieri che rappresentino una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale, fatto salvo quanto previsto dalla normativa vigente.

Il limite massimo di possesso azionario è calcolato anche tenendo conto delle partecipazioni azionarie complessive facenti capo al controllante, persona fisica o giuridica o società o ente; a tutte le controllate dirette o indirette nonché alle controllate da uno stesso soggetto controllante; ai soggetti collegati nonché alle persone fisiche legate da rapporti di parentela o di affinità fino al secondo grado o di coniugio, sempre che si tratti di coniuge non legalmente separato. Ai fini del computo del suddetto limite di possesso azionario del 5% si tiene conto anche delle azioni detenute tramite fiduciarie e/o interposta persona e in genere da soggetti interposti.

Il diritto di voto inerente alle azioni possedute in eccedenza rispetto al sopra indicato limite del 5% non può essere esercitato e si riduce proporzionalmente il diritto di voto che sarebbe spettato a ciascuno dei soggetti ai quali sia riferibile il limite di possesso azionario, salvo preventive indicazioni congiunte dei soci interessati. In caso di inosservanza, la deliberazione assembleare è impugnabile ai sensi dell'articolo 2377 del codice civile qualora risulti che la maggioranza richiesta non sarebbe stata raggiunta senza i voti in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato. Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea.

Tuttavia, in base a quanto previsto dalla Legge sulle Privatizzazioni, la clausola statutaria che disciplina il limite al possesso azionario e al diritto di voto è destinata a decadere qualora il limite del 5% sia superato in seguito all'effettuazione di un'offerta pubblica di acquisto in conseguenza della quale l'offerente venga a detenere una partecipazione almeno pari al 75% del capitale con diritto di voto nelle deliberazioni riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.

1.4 POTERI SPECIALI DELLO STATO ITALIANO

In ragione dell'attività esercitata, la Società è soggetta alla disciplina prevista dall'art. 1 del Decreto Legge n. 21 del 15 marzo 2012, convertito con modificazioni in Legge 11 maggio 2012, n. 56 ("D.L. n. 21/2012"), in materia di poteri speciali dello Stato nei settori della difesa e della sicurezza nazionale (cc.dd. *golden powers*).

In particolare, il predetto art. 1 stabilisce che, con riferimento alle società che esercitano "*attività di rilevanza strategica per il sistema di difesa e sicurezza nazionale*", lo Stato, in caso di minaccia di grave pregiudizio per gli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale, e indipendentemente da una previsione statutaria in tal senso², possa:

2. Tali poteri sono esercitati con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri adottato su conforme deliberazione del Consiglio dei Ministri da trasmettere contestualmente alle Commissioni parlamentari competenti.

- a) imporre specifiche condizioni relative alla sicurezza degli approvvigionamenti, alla sicurezza delle informazioni, ai trasferimenti tecnologici, al controllo delle esportazioni nel caso di acquisto, a qualsiasi titolo, di partecipazioni in imprese che svolgono attività di rilevanza strategica per il sistema di difesa e sicurezza nazionale;
- b) vietare l'adozione di delibere dell'Assemblea o degli organi di amministrazione di un'impresa di cui alla lett. a), aventi ad oggetto la fusione o la scissione della società, il trasferimento dell'azienda o di rami di essa o di società controllate, il trasferimento all'estero della sede sociale, il mutamento dell'oggetto sociale, lo scioglimento della società, la modifica di clausole statutarie eventualmente adottate ai sensi dell'art. 2351, comma 3, del codice civile, ovvero introdotte ai sensi dell'art. 3, comma 1, del D.L. n. 332/1994³, le cessioni di diritti reali o di utilizzo relative a beni materiali o immateriali o l'assunzione di vincoli che ne condizionino l'impiego;
- c) opporsi all'acquisto, a qualsiasi titolo, di partecipazioni in un'impresa di cui alla lett. a) da parte di un soggetto diverso dallo Stato italiano, da enti pubblici italiani o da soggetti da questi controllati, qualora l'acquirente venga a detenere, direttamente o indirettamente, anche attraverso acquisizioni successive, per interposta persona o tramite soggetti altrimenti collegati, un livello della partecipazione al capitale con diritto di voto in grado di compromettere nel caso specifico gli interessi della difesa e della sicurezza nazionale. A tal fine si considera altresì ricompresa la partecipazione detenuta da terzi con i quali l'acquirente ha stipulato uno dei patti di cui all'art. 122 del TUF ovvero di quelli di cui all'art. 2341-bis del codice civile.

In attuazione del D.L. n. 21/2012, le *“attività di rilevanza strategica per il sistema di difesa e sicurezza nazionale”* sono state individuate dal Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 30 novembre 2012, n. 253 (*“DPCM n. 253/2012”*), successivamente abrogato e sostituito dal Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 6 giugno 2014, n. 108 (*“DPCM n. 108/2014”*).

1.4.1 Potere di veto dello Stato italiano in relazione all'adozione di determinate delibere societarie

Come sopra descritto, lo Stato italiano può esercitare il potere di veto con riferimento all'adozione di delibere dell'assemblea o dell'organo di amministrazione di Fincantieri nelle materie indicate all'art. 1, comma 1, lettera b), del D.L. n. 21/2012 (*cfr.* precedente punto b) del paragrafo 1.4).

Al fine di valutare la minaccia di grave pregiudizio agli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale derivante da tali delibere, ai sensi dell'art. 1, comma 2, del D.L. n. 21/2012, il Governo considera, tenendo conto dell'oggetto della delibera, la rilevanza strategica dei beni o delle imprese oggetto di trasferimento, l'idoneità dell'assetto risultante dalla delibera o dall'operazione a garantire l'integrità del sistema di difesa e sicurezza nazionale, la sicurezza delle informazioni relative alla difesa militare, gli interessi internazionali dello Stato, la protezione del territorio nazionale, delle infrastrutture critiche e strategiche e delle frontiere, nonché gli altri elementi oggetto di valutazione in caso di assunzione di partecipazioni nei casi di cui al successivo paragrafo 1.4.2. Ai fini dell'eventuale esercizio del potere di veto, Fincantieri è tenuta a notificare alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, in via preliminare rispetto all'adozione di una delibera o di un atto nelle materie suddette, un'informativa completa sulla delibera o sull'atto da adottare e la Presidenza del Consiglio assume le relative decisioni e le comunica a Fincantieri con le modalità e nei termini previsti dal D.L. n. 21/2012 e dal Decreto del Presidente della Repubblica 19 febbraio 2014, n. 35 (*“DPR n. 35/2014”*).

3. Come da ultimo modificato ai sensi dell'art. 3 del D.L. n. 21/2012.

In particolare, entro quindici giorni lavorativi dalla notifica, aumentabili di ulteriori dieci giorni lavorativi in caso di richiesta di ulteriori informazioni, la Presidenza del Consiglio dei Ministri comunica l'eventuale veto. Decorsi i predetti termini senza che sia intervenuto un provvedimento di veto, l'operazione può essere effettuata (c.d. silenzio-assenso). Il potere di veto può essere esercitato anche nella forma di imposizione di specifiche prescrizioni o condizioni ogniqualevolta ciò sia sufficiente ad assicurare la tutela degli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale. Le delibere o gli atti adottati in violazione del suddetto potere di veto sono nulli. La Presidenza del Consiglio dei Ministri può altresì ingiungere alla società e all'eventuale controparte di ripristinare a proprie spese la situazione anteriore.

Il D.L. n. 21/2012 pone a carico di chiunque non osservi le disposizioni in oggetto sanzioni amministrative pecuniarie fino al doppio del valore dell'operazione, comunque non inferiori all'1% del fatturato cumulato realizzato dalle imprese coinvolte nell'ultimo esercizio per il quale sia stato approvato il bilancio.

1.4.2 Potere dello Stato italiano di imporre condizioni o di opporsi all'acquisto di partecipazioni nella Società

Ai sensi dell'art. 1, comma 5, del D.L. n. 21/2012, chiunque - ad esclusione dello Stato italiano, di enti pubblici italiani o di soggetti da questi controllati - acquisisce nella Società una partecipazione superiore alla soglia prevista dall'art. 120, comma 2, del TUF o una partecipazione che supera le soglie del 3%, 5%, 10%, 15%, 20% e del 25%, è tenuto, entro dieci giorni dalla predetta acquisizione, a notificare la medesima alla Presidenza del Consiglio dei Ministri. A seguito della suddetta comunicazione, lo Stato italiano può imporre specifiche condizioni ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. a), del D.L. n. 21/2012 (*cfr.* precedente punto a) del paragrafo 1.4) ovvero opporsi all'acquisto della partecipazione ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. c), del D.L. n. 21/2012 (*cfr.* precedente punto c) del paragrafo 1.4), nel caso in cui lo stesso ravvisi una minaccia di grave pregiudizio per gli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale derivante da tale acquisto.

Ai sensi dell'art. 1, comma 3, del D.L. n. 21/2012, al fine di valutare la minaccia di grave pregiudizio per gli interessi essenziali della difesa e della sicurezza nazionale derivante dall'acquisto della partecipazione, il Governo, nel rispetto dei principi di proporzionalità e ragionevolezza, considera, alla luce della potenziale influenza dell'acquirente sulla società, anche in ragione della entità della partecipazione acquisita:

- a) l'adeguatezza, tenuto conto anche delle modalità di finanziamento dell'acquisizione, della capacità economica, finanziaria, tecnica e organizzativa dell'acquirente nonché del progetto industriale, rispetto alla regolare prosecuzione delle attività, al mantenimento del patrimonio tecnologico, anche con riferimento alle attività strategiche chiave, alla sicurezza e alla continuità degli approvvigionamenti, oltre che alla corretta e puntuale esecuzione degli obblighi contrattuali assunti nei confronti di pubbliche amministrazioni, direttamente o indirettamente, dalla società in cui è acquistata la partecipazione, con specifico riguardo ai rapporti legati alla difesa nazionale, all'ordine pubblico e alla sicurezza nazionale;
- b) l'esistenza, tenuto conto anche delle posizioni ufficiali dell'Unione Europea, di motivi oggettivi che facciano ritenere possibile la sussistenza di legami fra l'acquirente e paesi terzi che non riconoscono i principi di democrazia o dello Stato di diritto, che non rispettano le norme del diritto internazionale o che hanno assunto comportamenti a rischio nei confronti della comunità internazionale, desunti dalla natura delle loro alleanze, o hanno rapporti con organizzazioni criminali o terroristiche o con soggetti ad esse comunque collegati.

Le decisioni in merito all'eventuale imposizione di condizioni o all'esercizio del potere di opposizione sono assunte dalla Presidenza del Consiglio e comunicate all'acquirente con le modalità e nei termini previsti dal D.L. n. 21/2012 e dal DPR n. 35/2014.

In particolare, entro quindici giorni lavorativi dalla notifica, aumentabili di ulteriori dieci giorni lavorativi in caso di richiesta di ulteriori informazioni, la Presidenza del Consiglio dei Ministri comunica l'eventuale imposizione di condizioni o l'esercizio del potere di opposizione.

Fino al decorso del termine per l'imposizione di condizioni o per l'esercizio del potere di opposizione, i diritti di voto e comunque quelli aventi contenuto diverso da quello patrimoniale, legati alle azioni che rappresentano la partecipazione rilevante, sono sospesi.

Qualora la Presidenza del Consiglio dei Ministri eserciti il potere di imporre condizioni, in caso di eventuale inadempimento o violazione delle condizioni imposte all'acquirente e per tutto il periodo in cui perdura l'inadempimento o la violazione, sono sospesi i diritti di voto, o comunque i diritti aventi contenuto diverso da quello patrimoniale, legati alle azioni o quote che rappresentano la partecipazione rilevante.

Le delibere eventualmente adottate con il voto determinante di tali azioni o quote, nonché le delibere o gli atti adottati con violazione o inadempimento delle condizioni imposte, sono nulli. L'acquirente che non osservi le condizioni imposte è, altresì, soggetto, salvo che il fatto costituisca reato, a una sanzione amministrativa pecuniaria pari al doppio del valore dell'operazione e comunque non inferiore all'1% per cento del fatturato realizzato nell'ultimo esercizio per il quale sia stato approvato il bilancio.

In caso di esercizio del potere di opporsi all'acquisto della partecipazione, il cessionario non può esercitare i diritti di voto e comunque quelli aventi contenuto diverso da quello patrimoniale, legati alle azioni che rappresentano la partecipazione rilevante, e dovrà cedere le stesse azioni entro un anno. In caso di mancata ottemperanza, il Tribunale, su richiesta della Presidenza del Consiglio dei Ministri, ordina la vendita delle suddette azioni secondo le procedure di cui all'art. 2359-ter del codice civile. Le deliberazioni assembleari eventualmente adottate con il voto determinante di tali azioni sono nulle.

Pertanto, fermi restando i limiti al possesso azionario di cui all'art. 6-bis dello Statuto della Società (cfr. precedente paragrafo 1.3), chiunque - ad esclusione Stato italiano, di enti pubblici italiani o di soggetti da questi controllati - acquisti partecipazioni superiori alle soglie previste dall'art. 1, comma 5, del D.L. n. 21/2012, sarà soggetto alla procedura di notifica alla Presidenza del Consiglio dei Ministri ai fini dell'eventuale esercizio da parte dello Stato italiano dei propri poteri speciali, che può, in determinati casi, condurre all'imposizione di condizioni ovvero all'opposizione da parte di quest'ultimo all'acquisizione di partecipazioni sociali nella Società da parte di terzi.

Si segnala, inoltre, che l'art. 3 del D.L. n. 21/2012 prevede che, fermo restando il potere di opposizione all'acquisto (di cui all'art. 1, comma 1, lett. c) del D.L. 21/2012), l'acquisto, a qualsiasi titolo, da parte di un soggetto esterno all'Unione Europea⁴ di partecipazioni in Fincantieri è consentito a condizione di reciprocità, nel rispetto degli accordi internazionali sottoscritti dall'Italia o dall'Unione Europea.

1.5 PARTECIPAZIONE AZIONARIA DEI DIPENDENTI: MECCANISMI DI ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO

L'art. 137, terzo comma, del TUF, prevede che lo statuto delle società con azioni quotate possa contenere disposizioni dirette a facilitare l'espressione del voto tramite delega da parte degli azionisti dipendenti. In linea con quanto precede, l'art. 15 dello Statuto di Fincantieri prevede

⁴. Ai sensi dell'art. 2, comma 5, ultimo periodo, del D.L. n. 21/2012, per "soggetto esterno all'Unione Europea" si intende "qualsiasi persona fisica o giuridica, che non abbia la residenza, la dimora abituale, la sede legale o dell'amministrazione ovvero il centro dell'attività principale in uno Stato membro dell'Unione Europea o dello Spazio economico europeo o che non sia comunque ivi stabilito".

espressamente che, al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, siano messi a disposizione delle stesse associazioni, secondo i termini e le modalità di volta in volta concordati con i loro legali rappresentanti, spazi da utilizzare per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe.

Alla data della presente Relazione non è stata notificata alla Società la costituzione di alcuna associazione di azionisti dipendenti.

1.6 NOMINA E SOSTITUZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E MODIFICAZIONI STATUTARIE

Le disposizioni normative e statutarie che disciplinano la nomina e la sostituzione degli Amministratori della Società sono descritte nel paragrafo 2.2.4 della presente Relazione.

Le modificazioni statutarie sono adottate dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Società con le maggioranze previste dalla normativa vigente.

Fermo quanto precede, l'art. 25 dello Statuto attribuisce tuttavia alla competenza del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2365 del codice civile:

- le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dalla legge;
- l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci;
- l'adeguamento dello Statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

1.7 DELEGHE AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE E AUTORIZZAZIONI ALL'EMISSIONE DI STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI O VERO O ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

Alla data della presente Relazione non sono state attribuite al Consiglio di Amministrazione deleghe volte ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile né sono state rilasciate autorizzazioni all'emissione di strumenti finanziari partecipativi o all'acquisto di azioni proprie della Società ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile.

1.8 CLAUSOLE DI *CHANGE OF CONTROL*

A) **Prestito obbligazionario 2013**

Nel mese di novembre 2013 Fincantieri ha perfezionato l'emissione di un prestito obbligazionario *unsecured* riservato a investitori istituzionali per complessivi Euro 300 milioni, finalizzato ad assicurare alla società l'adeguata flessibilità finanziaria per proseguire il suo piano di sviluppo e per completare i progetti di crescita già avviati. Il prestito obbligazionario, collocato con un prezzo di emissione pari al 99,442% del valore nominale, prevede interessi calcolati al tasso fisso annuo del 3,75% da corrispondersi con cedola annuale posticipata avente scadenza in data 19 novembre di ogni anno e il rimborso del capitale in un'unica soluzione in data 19 novembre 2018. I titoli legati al prestito obbligazionario sono quotati presso la Borsa del Lussemburgo.

Il regolamento del prestito obbligazionario prevede la facoltà dei titolari del prestito di chiedere il rimborso anticipato delle obbligazioni nel caso si verifichi un cambio di controllo (c.d. clausola di *change of control*). A tal fine si intende per cambio di controllo la circostanza in cui un soggetto diverso dalla Repubblica Italiana (o da Ministeri) ovvero da enti o società direttamente o indirettamente controllate dalla stessa o dai suoi Ministeri, giunga a detenere: (a) il potere di (i) esercitare o controllare l'esercizio di più della metà dei voti esprimibili nell'Assemblea ordinaria dei soci della Società ovvero (ii) di nominare o rimuovere (quale risultato dell'esercizio dell'influenza dominante ai sensi dell'art. 2359, comma 1, numeri 2 e 3, del codice civile o altrimenti), la totalità o la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione della Società ovvero (iii) di impartire istruzioni vincolanti per il Consiglio di Amministrazione della Società con riferimento alle linee guida e di indirizzo operative e finanziarie; oppure (b) la capacità di esercitare l'influenza dominante ai sensi dell'art. 2359, comma 1, numeri 2 e 3, del codice civile sulla Società o sul soggetto controllante la stessa.

B) Finanziamento BEI

Nel corso del 2012, al fine di finanziare i propri programmi di ricerca e sviluppo, la Società ha richiesto e ottenuto un finanziamento dalla European Investment Bank ("BEI") per complessivi Euro 140 milioni.

L'importo complessivo di tale finanziamento è stato erogato in tre diverse *tranches*, come segue: (i) la prima *tranche* pari a Euro 80 milioni erogata in luglio 2012 è rimborsabile in 12 rate semestrali a partire da gennaio 2014 con scadenza finale a luglio 2019 e matura interessi pari al tasso Euribor maggiorato di uno spread dell'1,799%; (ii) la seconda *tranche* e la terza *tranche*, ciascuna pari a Euro 30 milioni, erogate nel marzo 2013, sono rimborsabili in una unica soluzione nel marzo 2017 e maturano interessi pari al tasso Euribor maggiorato rispettivamente di uno spread dello 0,433% e dello 0,63%.

Il finanziamento in oggetto presenta una clausola di *change of control* in base alla quale BEI può richiedere il rimborso anticipato del finanziamento e il pagamento di quanto dovuto a tale titolo, trascorsi almeno trenta giorni dalla relativa richiesta di rimborso, nel caso in cui (i) qualsiasi soggetto o gruppo di soggetti agendo di concerto ottenga il controllo della Società o del soggetto direttamente o indirettamente controllante la stessa, o (ii) il Ministero dell'Economia e delle Finanze cessi di essere il titolare, direttamente o indirettamente, di più del 50% del capitale della Società, fermo restando che non si verifica un evento di *change of control* ai sensi del suddetto finanziamento nel caso in cui la Repubblica Italiana, attraverso uno o più Ministeri (incluso il Ministero dell'Economia e delle Finanze) e/o altri soggetti direttamente o indirettamente controllati dalla Repubblica Italiana, mantenga il controllo della Società o del soggetto che direttamente o indirettamente ha il controllo della Società o divenga il titolare effettivo, direttamente o indirettamente, di più del 50% del capitale della Società.

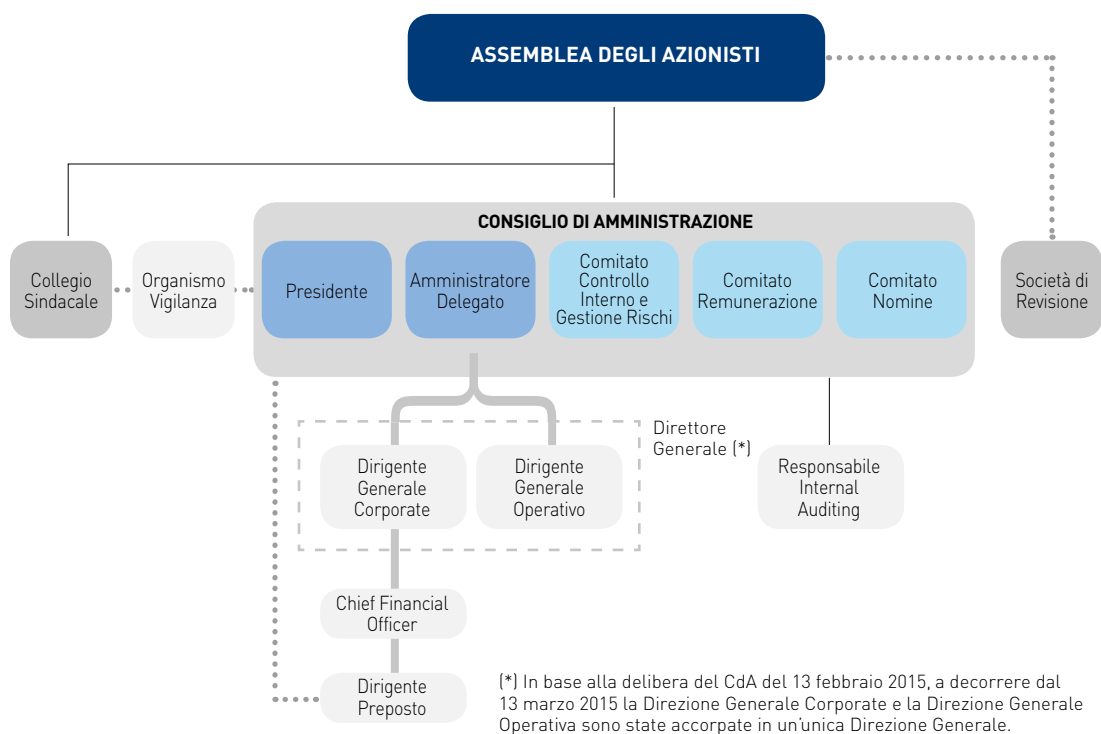
1.9 INDENNITÀ DEGLI AMMINISTRATORI IN CASO DI SCIoglimento ANTICIPATO DEL RAPPORTO, ANCHE A SEGUITO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO

Per la descrizione delle indennità previste in caso di scioglimento anticipato del rapporto si rinvia a quanto riportato nei paragrafi 2.1.6 (Sezione I) e 5 (Sezione II) della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2015 ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, nella Sezione "Corporate Governance - Remunerazione".

Informazioni sul governo societario

2. Sistema di *corporate governance*

La *corporate governance* di Fincantieri è strutturata come segue:



2.1 ASSEMBLEA

L'Assemblea è l'organo sociale attraverso cui gli Azionisti partecipano alle decisioni della Società sui temi riservati alla loro competenza dalla legge e dallo Statuto.

L'Assemblea degli Azionisti che sarà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2014 sarà la prima Assemblea che si terrà a seguito della quotazione della Società.

In occasione di tale Assemblea, il Consiglio di Amministrazione riferirà sull'attività svolta e programmata e farà in modo che gli Azionisti dispongano di un'adeguata informativa sugli elementi necessari per l'assunzione di decisioni consapevoli e meditate.

2.1.1 Competenze e quorum

L'Assemblea dei soci delibera su tutte le materie riservate alla sua competenza ai sensi di legge o di Statuto.

L'Assemblea ordinaria è pertanto competente a deliberare tra l'altro: (i) sull'approvazione del bilancio e sulla destinazione degli utili; (ii) sulla nomina degli organi sociali e sul relativo compenso; (iii) sull'eventuale revoca degli organi sociali e sull'azione di responsabilità; (iv) sul conferimento

dell'incarico al revisione legale; (v) sull'acquisto di azioni proprie; e (vi) sull'approvazione del regolamento assembleare.

L'Assemblea straordinaria delibera invece sulle modifiche statutarie e sulle operazioni di natura straordinaria - quali fusioni, scissioni, aumenti di capitale - ferma la competenza del Consiglio di Amministrazione sulle materie indicate nel precedente paragrafo 1.6, cui si rinvia.

Le deliberazioni, tanto per le Assemblee ordinarie che per quelle straordinarie, sia in prima che in seconda o terza convocazione, ovvero in unica convocazione, sono di regola adottate con le maggioranze richieste dalla legge nei singoli casi. L'elezione degli organi sociali avviene con il sistema del "voto di lista", secondo quanto descritto nei successivi paragrafi 2.2.4 e 2.4.2.

Particolari maggioranze sono previste dall'art. 29 dello Statuto in tema di operazioni con parti correlate nell'ipotesi in cui l'Assemblea sia chiamata a deliberare (i) in casi di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale laddove le valutazioni dell'organo di controllo in merito alla sussistenza delle ragioni di urgenza fossero negative ovvero (ii) in caso di parere negativo del Comitato OPC su Operazioni di Maggiore Rilevanza (per le definizioni si rinvia al successivo paragrafo 4.1). In tali casi, le delibere dell'Assemblea si considerano approvate a condizione che (a) siano raggiunti i *quorum* costitutivi e deliberativi previsti dallo Statuto e (b) qualora i soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il dieci per cento del capitale sociale con diritto di voto, la maggioranza dei soci non correlati votanti non esprima voto contrario all'operazione.

2.1.2 Modalità di convocazione dell'Assemblea

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, le Assemblee, sia ordinarie che straordinarie, si tengono normalmente in unica convocazione. È peraltro facoltà del Consiglio di Amministrazione stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che le Assemblee ordinarie e/o straordinarie si tengano in più convocazioni. L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, al più tardi entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

L'Assemblea è convocata mediante avviso di convocazione redatto ai sensi di legge e pubblicato almeno trenta giorni prima della data fissata per l'Assemblea con le modalità previste dalla normativa vigente⁵. Il termine è anticipato a quaranta giorni in caso di Assemblea convocata per la nomina degli organi sociali.

Con le medesime modalità ed entro il medesimo termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione, il Consiglio di Amministrazione - ove non diversamente previsto dalla legge - mette a disposizione del pubblico una relazione sulle materie poste all'ordine del giorno della riunione assembleare.

2.1.3 Legittimazione all'intervento in Assemblea e modalità di esercizio di voto

La legittimazione all'intervento in Assemblea e le modalità di esercizio del diritto di voto sono regolate dalla normativa vigente.

In particolare, ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata mediante una comunicazione inviata alla Società da un intermediario abilitato in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea della Società (c.d. "*record date*"). Le registrazioni (in accredito o in addebito) compiute sui conti dell'intermediario successivamente al predetto termine di sette giorni non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea.

⁵. L'avviso è pubblicato sul sito internet della Società e, per estratto, su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Le comunicazioni effettuate dall'intermediario devono pervenire alla Società entro i termini previsti dalla normativa vigente, ferma restando la legittimazione all'intervento e al voto nei casi in cui le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i suddetti termini purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto ogni azionista che abbia il diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare, mediante delega scritta o conferita in via elettronica, ai sensi della normativa vigente. La delega di voto può essere notificata alla Società in via elettronica mediante l'utilizzo di posta elettronica certificata o di apposita sezione del sito, secondo quanto indicato di volta in volta nell'avviso di convocazione.

Lo Statuto inoltre, al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli Azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, prevede che siano messi a disposizione delle medesime associazioni, secondo i termini e le modalità di volta in volta concordati con i loro legali rappresentanti, spazi da utilizzare per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe. La Società ha inoltre la facoltà di designare, per ciascuna Assemblea, un soggetto al quale i soci possono conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno con le modalità previste dalla normativa vigente. In tali casi la delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

Ai sensi dello Statuto, l'avviso di convocazione può inoltre prevedere, caso per caso, che coloro ai quali spetta il diritto di voto (i) possano intervenire all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione ed esercitare il diritto di voto in via elettronica e/o (ii) esercitare il diritto di voto per corrispondenza e/o in via elettronica, in conformità alla normativa vigente.

2.1.4 Diritti degli azionisti

Ai sensi della normativa vigente:

- gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentano almeno un quarantesimo del capitale sociale, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, possono (eccezion fatta per argomenti sui quali l'Assemblea delibera su proposta degli Amministratori o sulla base di progetti o relazioni da essi predisposti) (i) chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti e (ii) presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno;
- coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sui punti posti all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea entro il termine indicato nell'avviso di convocazione. Ad esse viene data risposta al più tardi durante l'Assemblea.

In ogni caso, nel corso dello svolgimento dell'Assemblea, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono presentare, anche individualmente, domande o proposte di deliberazione.

2.1.5 Svolgimento dell'Assemblea

Ai sensi dello Statuto, l'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da altra persona delegata dal Consiglio di Amministrazione. In mancanza l'Assemblea elegge il proprio Presidente. L'Assemblea nomina un Segretario, anche non socio, e può scegliere, tra i presenti, uno o più scrutatori.

In data 5 maggio 2014, l'Assemblea ordinaria della Società ha approvato il proprio Regolamento assembleare con effetto a decorrere dall'avvio della negoziazione delle azioni di Fincantieri sul MTA. Il predetto Regolamento disciplina, tra l'altro, le modalità di verifica della legittimazione all'intervento in Assemblea, di accesso ai locali in cui si svolge l'Assemblea e di voto, nonché il ruolo del Presidente dell'Assemblea, cui spetta, tra l'altro, il compito di dirigere i lavori assicurando

la correttezza della discussione e il diritto agli interventi. A tal fine il Presidente dell'Assemblea, in apertura dei lavori, fissa la durata massima di ciascun intervento, di norma non superiore a quindici minuti. La richiesta di intervento sui singoli argomenti all'ordine del giorno può essere presentata all'ufficio di presidenza dal momento della costituzione dell'Assemblea e fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione su ciascun argomento all'ordine del giorno. Per ciascun partecipante è consentito un solo intervento su ogni argomento all'ordine del giorno. Dopo la chiusura della discussione sono consentite soltanto dichiarazioni di voto di breve durata.

Delle riunioni assembleari è redatto verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. I verbali delle Assemblee straordinarie devono essere redatti da un notaio.

Per le ulteriori disposizioni contenute nel Regolamento assembleare si rinvia al testo integrale dello stesso pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, nella Sezione *"Corporate Governance - Assemblee - Competenze e Regolamento"*.

2.2 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

2.2.1 Composizione del Consiglio

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione è composto da sette o più membri fino a un massimo di tredici membri, nominati dall'Assemblea ordinaria dei soci con le modalità descritte nel successivo paragrafo 2.2.4. L'Assemblea di volta in volta determina il numero dei componenti il Consiglio nei limiti suddetti.

Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, che giungerà a scadenza in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, è composto da: Vincenzo Petrone (Presidente), Giuseppe Bono (Amministratore Delegato)⁶, Simone Anichini, Massimiliano Cesare, Andrea Mangoni, Anna Molinotti, Leone Pattofatto, Paola Santarelli, Paolo Scudieri⁷.

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 27 giugno 2013 per gli esercizi 2013, 2014, 2015. La predetta Assemblea aveva determinato in cinque il numero di componenti del Consiglio di Amministrazione, nominando quali Amministratori i Signori: Vincenzo Petrone, Giuseppe Bono, Andrea Mangoni, Anna Molinotti e Giovanni Masini. Con comunicazione ricevuta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dal Presidente del Collegio Sindacale in data 14 maggio 2014, il Consigliere Giovanni Masini ha rassegnato le proprie dimissioni, con effetto dal 13 maggio 2014. In sostituzione di quest'ultimo, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato, in data 26 maggio 2014, il Consigliere Leone Pattofatto, successivamente confermato nella carica dall'Assemblea ordinaria del 28 maggio 2014.

La predetta Assemblea del 28 maggio 2014, in vista della quotazione delle azioni della Società sul MTA, ha altresì deliberato l'incremento del numero degli amministratori da cinque a nove, con efficacia dalla data di inizio delle negoziazioni. Tale incremento è stato deliberato al fine di garantire la presenza in Consiglio di Amministrazione di un numero di amministratori indipendenti in linea con le previsioni normative e regolamentari vigenti, di consentire la costituzione dei

⁶ Il Dott. Giuseppe Bono è stato nominato per la prima volta quale Amministratore Delegato della Società il 29 aprile 2002.

⁷ Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica non è stato eletto con il sistema del voto di lista di seguito descritto in quanto la nomina del Consiglio di Amministrazione è avvenuta, seppur in tempi diversi, prima dell'ammissione alla quotazione delle azioni della Società. Alla nomina con voto di lista si procederà in occasione del prossimo rinnovo del Consiglio di Amministrazione, previsto per il 2016.

Comitati interni al Consiglio di Amministrazione nel rispetto di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina e di assicurare la presenza di amministratori del genere meno rappresentato. In tale occasione, l'Assemblea ha quindi integrato il Consiglio di Amministrazione nominando i Signori: Simone Anichini, Paola Santarelli, Paolo Scudieri e Massimiliano Cesare, con efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società nel Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana.

Dal 3 luglio 2014 (data di inizio delle negoziazioni), il Consiglio di Amministrazione è dunque composto da nove membri, di cui due (l'Amministratore Delegato e il Presidente del Consiglio di Amministrazione) esecutivi. Ai sensi del Codice di Autodisciplina, a decorrere dal 13 febbraio 2015, è altresì considerato esecutivo, pur non essendogli stata attribuita da parte del Consiglio di Amministrazione alcuna delega, anche il Consigliere Andrea Mangoni, in virtù della nomina all'incarico di Direttore Generale, con assunzione dell'incarico a far data dal 13 marzo 2015. I restanti Amministratori sono tutti non esecutivi. Nel corso del 2014, quattro Amministratori erano altresì indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina⁸.

In allegato alla presente Relazione si riportano i *curriculum vitae* degli Amministratori, nei quali sono riportate le principali informazioni personali e professionali dalle quali emerge la competenza e l'esperienza maturate in materia di gestione aziendale (cfr. **Allegato 1**).

2.2.2 Requisiti di professionalità e onorabilità e cause di ineleggibilità e incompatibilità degli Amministratori

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, i consiglieri di amministrazione devono essere scelti secondo criteri di professionalità e competenza tra persone che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio attraverso l'esercizio di:

- attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso imprese, ovvero
- attività professionali o di insegnamento universitario in materie giuridiche, economiche, finanziarie o tecnico-scientifiche, attinenti o comunque funzionali all'attività di impresa, ovvero
- funzioni amministrative o dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni, operanti in settori attinenti a quello di attività dell'impresa, ovvero presso enti o pubbliche amministrazioni che non hanno attinenza con i predetti settori purché le funzioni comportino la gestione di risorse economico-finanziarie.

Ai sensi della normativa vigente, gli Amministratori devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli organi di controllo con regolamento emanato dal Ministro della Giustizia ai sensi dell'articolo 148, comma 4, del TUF (DM 30 marzo 2000, n. 162).

Ai sensi dello Statuto costituisce inoltre causa di ineleggibilità o decadenza per giusta causa, senza diritto al risarcimento danni, dalle funzioni di amministratore l'emissione a suo carico di una sentenza di condanna, anche non definitiva e fatti salvi gli effetti della riabilitazione, per taluno dei delitti previsti:

- a) dalle norme che disciplinano l'attività bancaria, finanziaria, mobiliare, assicurativa e dalle norme in materia di mercati e valori mobiliari, di strumenti di pagamento;
- b) dal titolo XI del libro V del codice civile ("*Disposizioni penali in materia di società e di consorzi*") e dal Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267 (Legge fallimentare);

⁸. Per una descrizione completa delle caratteristiche degli Amministratori esecutivi, non esecutivi e indipendenti si rinvia ai successivi paragrafi 2.2.7, 2.2.8, 2.2.9 e 2.2.10. A seguito della nomina del Consigliere Mangoni a Direttore Generale, con assunzione dell'incarico a far data dal 13 marzo 2015, quest'ultimo non è più qualificabile come indipendente.

- c) dalle norme che individuano i delitti contro la pubblica amministrazione, contro la fede pubblica, contro il patrimonio, contro l'ordine pubblico, contro l'economia pubblica ovvero in materia tributaria;
- d) dall'articolo 51, comma 3-bis, del codice di procedura penale nonché dall'articolo 73 del Decreto del Presidente della Repubblica 9 ottobre 1990, n. 309.

Costituisce altresì causa di ineleggibilità l'emissione del decreto che disponga il giudizio o del decreto che disponga il giudizio immediato per taluno dei delitti di cui alle precedenti lettere a), b), c) e d), senza che sia intervenuta una sentenza di proscioglimento anche non definitiva, ovvero l'emissione di una sentenza di condanna definitiva che accerti la commissione dolosa di un danno erariale.

Gli amministratori che nel corso del mandato dovessero ricevere la notifica del decreto che dispone il giudizio o del decreto che dispone il giudizio immediato per taluno dei delitti di cui alle precedenti lettere a), b), c) e d), ovvero di una sentenza di condanna definitiva che accerti la commissione dolosa di un danno erariale devono darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione, con obbligo di riservatezza.

Il Consiglio di Amministrazione verifica, nella prima riunione utile e comunque entro i dieci giorni successivi alla conoscenza dell'emissione dei provvedimenti di cui al primo periodo, l'esistenza di una delle ipotesi ivi indicate.

Nel caso in cui la verifica sia positiva, l'Amministratore decade dalla carica per giusta causa, senza diritto al risarcimento danni, salvo che il Consiglio di Amministrazione, entro il termine di dieci giorni di cui sopra, proceda alla convocazione dell'Assemblea, da tenersi entro i successivi sessanta giorni, al fine di sottoporre a quest'ultima la proposta di permanenza in carica dell'Amministratore medesimo, motivando tale proposta sulla base di un preminente interesse della Società alla permanenza stessa. Se la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione è effettuata dopo la chiusura dell'esercizio sociale, la proposta è sottoposta all'Assemblea convocata per l'approvazione del relativo bilancio, fermo restando il rispetto dei termini previsti dalla normativa vigente.

Nel caso in cui l'Assemblea non approvi la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore decade con effetto immediato dalla carica per giusta causa, senza diritto al risarcimento danni.

Fermo restando quanto sopra indicato, l'Amministratore delegato che sia sottoposto: (i) a una pena detentiva o (ii) a una misura cautelare di custodia cautelare o di arresti domiciliari, all'esito del procedimento di cui all'articolo 309 o all'articolo 311, comma 2, del codice di procedura penale, ovvero dopo il decorso dei relativi termini di instaurazione, decade automaticamente per giusta causa, senza diritto al risarcimento danni, dalla carica di amministratore, con contestuale cessazione delle deleghe conferitegli.

Analoga decadenza si determina nel caso in cui l'amministratore delegato sia sottoposto ad altro tipo di misura cautelare personale il cui provvedimento non sia più impugnabile, qualora tale misura sia ritenuta da parte del consiglio di amministrazione tale da rendere impossibile lo svolgimento delle deleghe conferite.

Ai fini che qui rilevano, la sentenza di applicazione della pena ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale è equiparata alla sentenza di condanna, salvo il caso di estinzione del reato. Con riferimento a fattispecie disciplinate in tutto o in parte da ordinamenti esteri, il Consiglio accerta la sussistenza delle situazioni sopra descritte sulla base di una valutazione di equivalenza sostanziale.

In aggiunta a quanto precede, ai sensi del Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 25 maggio 2012, recante *"Criteri, condizioni e modalità per adottare il modello di separazione proprietaria della società SNAM S.p.A. ai sensi dell'articolo 15 della legge 24 marzo 2012, n. 27"*, gli

Amministratori della Società non possono rivestire alcuna carica nell'organo amministrativo o di controllo né funzioni dirigenziali in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattenere alcun rapporto, diretto o indiretto, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

2.2.3 Orientamento del Consiglio sul cumulo massimo di incarichi ricoperti dagli Amministratori in altre società

In linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, in data 19 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine, ha definito il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo ritenuto compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società, anche tenendo conto della partecipazione dei Consiglieri ai Comitati costituiti all'interno del Consiglio. Ai sensi di tale orientamento, gli Amministratori della Società accettano la carica e la mantengono quando ritengano di potere dedicare, ai fini di un efficace svolgimento dei loro compiti, il tempo necessario, tenendo conto sia del numero e della natura degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni, sia dell'impegno loro richiesto dalle ulteriori attività professionali svolte e dalle cariche associative ricoperte.

A tali fini, per "società di rilevanti dimensioni" si intendono:

- a) le società con azioni quotate in mercati regolamentati, anche esteri;
- b) le società, italiane o estere, con azioni non quotate in mercati regolamentati e che operano in via prevalente nei settori assicurativo, bancario, dell'intermediazione mobiliare, del risparmio gestito o finanziario;
- c) le altre società, italiane o estere, con azioni non quotate in mercati regolamentati e che, pur operando in settori diversi da quelli indicati alla precedente lettera b), abbiano un attivo patrimoniale superiore a 1.000 milioni di Euro e/o ricavi superiori a 1.700 milioni di Euro in base all'ultimo bilancio approvato.

In particolare, l'orientamento approvato dal Consiglio prevede quanto segue:

- 1) per chi riveste il ruolo di Amministratore Delegato e per gli Amministratori esecutivi (con specifiche deleghe di gestione) di Fincantieri: (i) non è consentito in linea di principio — salvo diversa e motivata valutazione espressa da parte del Consiglio di Amministrazione — rivestire alcun incarico di Amministratore Delegato nelle società indicate nella precedente lettera a); (ii) è consentito un massimo di 3 incarichi di Amministratore (esecutivo con specifiche deleghe di gestione o non esecutivo) e/o di sindaco effettivo nelle società indicate al precedente punto (i); (iii) è consentito un massimo di 5 incarichi di Amministratore (esecutivo con specifiche deleghe di gestione o non esecutivo) e/o in un ente di sorveglianza nelle società indicate alle precedenti lettere b) e c).

In ogni caso, salvo diversa e motivata valutazione espressa da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, l'Amministratore Delegato di Fincantieri non può rivestire l'incarico di amministratore in una delle società indicate alla precedente lettera a) che non appartenga al Gruppo Fincantieri e di cui sia *chief executive officer* un Amministratore di Fincantieri;

- 2) per gli Amministratori di Fincantieri diversi dall'Amministratore Delegato e dagli Amministratori esecutivi (con specifiche deleghe di gestione), il numero degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione o di controllo di altre società di cui alle precedenti lettere a), b) e c) non può essere superiore a 5.

Nel computo degli incarichi indicati nei precedenti punti 1) e 2) non si tiene conto di quelli eventualmente ricoperti in società controllate, direttamente e/o indirettamente, ovvero collegate a Fincantieri. Inoltre, qualora un Amministratore ricopra cariche in più società facenti parte del

medesimo gruppo si tiene conto, ai fini del computo del numero degli incarichi, di una sola carica ricoperta nell'ambito di tale gruppo.

Fermo quanto precede, il Consiglio di Amministrazione della Società può accordare eventuali deroghe (anche temporanee) ai parametri indicati nei precedenti punti 1) e 2), in funzione degli incarichi complessivamente ricoperti dai relativi componenti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni. Nell'accordare tali deroghe, il Consiglio di Amministrazione tiene in considerazione i seguenti elementi: (i) le specifiche caratteristiche degli incarichi rivestiti dall'interessato, anche in relazione alla natura ed alle dimensioni delle società in cui tali incarichi sono ricoperti; (ii) l'impegno richiesto dalle eventuali ulteriori attività professionali svolte dall'interessato e dalle cariche associative da costui eventualmente ricoperte; (iii) l'impegno richiesto all'interessato nell'ambito del Consiglio di Amministrazione della Società (con particolare riferimento al caso in cui si tratti di Amministratore non esecutivo che non risulta componente di alcun Comitato).

In base alle comunicazioni rese dagli Amministratori alla Società - verificate dalla Segreteria del Consiglio di Amministrazione e degli Organismi Societari e sottoposte all'esame del Collegio Sindacale in data 11 marzo 2015 - il numero di incarichi ricoperto attualmente dagli Amministratori di Fincantieri in organi di amministrazione e di controllo di altre società di rilevanti dimensioni è in linea con l'orientamento sopra descritto. Le informazioni sugli incarichi ricoperti dagli Amministratori di Fincantieri in organi di amministrazione e controllo di altre società di rilevanti dimensioni sono riportate nella tabella allegata alla presente Relazione.

2.2.4 Nomina e sostituzione degli Amministratori

Gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea ordinaria, con le modalità di seguito descritte, per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili alla scadenza del mandato.

La nomina degli Amministratori è disciplinata dall'art. 19 dello Statuto, al quale si rinvia per una descrizione completa delle disposizioni in materia⁹.

Voto di lista

Il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti e dal Consiglio di Amministrazione e nel rispetto della normativa vigente in materia di parità di accesso agli organi sociali del genere meno rappresentato.

Legittimazione alla presentazione delle liste

Ogni Azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno l'1% del capitale sociale o la diversa misura - ove inferiore - stabilita dalla Consob con proprio regolamento.

La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste deve essere comprovata nei termini e secondo le modalità previsti dalla normativa *pro-tempore* vigente.

Le liste di candidati possono essere presentate anche dal Consiglio di Amministrazione uscente. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Composizione e deposito delle liste

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

All'interno delle liste i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

⁹ Lo Statuto è disponibile sul sito della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, nella Sezione "Corporate Governance - Sistema di Corporate Governance".

Ciascuna lista deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge, menzionando distintamente tali candidati e indicando uno di essi al primo posto della lista.

Inoltre, le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso, secondo quanto specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea, in modo da garantire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente (*i.e.* almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea convocata per la nomina del Consiglio di Amministrazione).

Unitamente al deposito di ciascuna lista, a pena di inammissibilità della stessa, devono essere depositati il *curriculum* professionale dei candidati e le dichiarazioni con cui questi ultimi accettano la propria candidatura e attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto (*cf.* precedente paragrafo 2.2.2) e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e/o dal Codice di Autodisciplina (*cf. infra* paragrafo 2.2.10).

Modalità di nomina

Alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella stessa lista:
 - i 2/3 degli Amministratori, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore, nel caso in cui il Consiglio sia composto fino a un massimo di 9 membri;
 - 7 Amministratori, nel caso in cui il Consiglio sia composto da 10 membri;
 - 8 Amministratori, nel caso in cui il Consiglio sia composto da 11 membri;
 - 9 amministratori, nel caso in cui il Consiglio sia composto da 12 membri, e
 - 10 amministratori, nel caso in cui il Consiglio sia composto da 13 membri;
- b) i restanti Amministratori sono tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. A tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse vengono divisi, successivamente, per uno, due o tre, a seconda del numero di Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste vengono quindi disposti in unica graduatoria decrescente. Risultano eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea, con le maggioranze di legge, tra i candidati con pari quoziente delle liste che abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori (o nessuno) e che abbiano ottenuto lo stesso numero di voti;

- c) qualora, a seguito dell'applicazione della procedura sopra descritta, non risulti eletto il numero minimo di Amministratori indipendenti prescritto dalla normativa vigente (*cf.* successivo paragrafo 2.2.10), viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto

dalle liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati e formando in tal modo un'unica graduatoria decrescente; i candidati non in possesso dei requisiti di indipendenza con i quozienti più bassi tra i candidati tratti da tutte le liste sono sostituiti, a partire dall'ultimo e fino a concorrenza del numero minimo di Amministratori indipendenti prescritto dalla normativa vigente, dai candidati indipendenti eventualmente indicati nella stessa lista del candidato sostituito (seguendo l'ordine nel quale sono indicati) ovvero da persone, in possesso dei requisiti di indipendenza, nominate secondo la procedura di cui alla lett. e) dell'art. 19 dello Statuto.

Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, viene sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di Amministratori ovvero, in caso di parità di Amministratori eletti, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti ovvero, in caso di parità di voti, il candidato che ottenga meno voti da parte dell'Assemblea in una apposita votazione, con le maggioranze di legge, tra tutti i candidati con pari quoziente di liste che abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori e che abbiano ottenuto lo stesso numero di voti;

- d) qualora l'applicazione della procedura di cui alle precedenti lettere a) e b) non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle liste composte da un numero di candidati pari o superiore a tre, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati e formando in tal modo un'unica graduatoria decrescente; i candidati del genere più rappresentato con i quozienti più bassi tra i candidati tratti dalle predette liste sono sostituiti, fino a concorrenza del numero di Amministratori sufficiente a consentire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi e fermo il rispetto del numero minimo di Amministratori indipendenti, dall'appartenente al genere meno rappresentato eventualmente indicato (con il numero d'ordine di lista successivo più basso) nella stessa lista del candidato sostituito.

Nel caso in cui candidati di più d'una delle predette liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, viene sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di Amministratori ovvero, in caso di parità di Amministratori eletti, il candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il minor numero di voti ovvero, in caso di parità di voti, il candidato che ottenga meno voti da parte dell'Assemblea in una apposita votazione, con le maggioranze di legge, tra tutti i candidati con pari quoziente, di liste che abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori e che abbiano ottenuto lo stesso numero di voti.

Il procedimento di nomina con il voto di lista sopra descritto si applica solo in caso di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Gli Amministratori che, per qualsiasi ragione, non siano nominati ai sensi del procedimento sopra indicato, sono nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge, avendo cura di assicurare che la composizione del Consiglio sia conforme alla legge e allo Statuto, nonché alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Sostituzione

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per dimissioni o qualsiasi altra causa, uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile.

In ogni caso deve essere assicurato il rispetto del numero minimo di Amministratori indipendenti previsto dalla normativa vigente, nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi nonché di tutela delle minoranze.

Se viene a mancare la maggioranza dei consiglieri, per dimissioni o altre cause, si intende decaduto l'intero Consiglio e deve essere convocata l'Assemblea per la ricostituzione integrale dello stesso, sempre con le modalità previste dall'articolo 2386 del codice civile.

2.2.5 Compiti del Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione della Società è l'organo centrale del sistema di *corporate governance* della Società, in quanto titolare dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della stessa, compresa la definizione degli indirizzi strategici, organizzativi e di controllo della Società e del Gruppo.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, in linea con quanto previsto dalla legge, dallo Statuto e da proprie delibere (da ultimo, quella del 12 luglio 2013) e con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina:

- può delegare, in tutto o in parte, le sue attribuzioni, ad eccezione di quelle non delegabili a norma di legge, a uno o più componenti e/o a un comitato esecutivo;
- nomina un Segretario del Consiglio di Amministrazione, anche estraneo alla Società;
- definisce le linee strategiche ed organizzative aziendali (ivi compresi piani, programmi e *budget*);
- convoca l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente, assicurando agli Azionisti un'adeguata informativa sugli elementi necessari affinché essi possano concorrere consapevolmente alle decisioni di competenza assembleare;
- istituisce al proprio interno i Comitati consiliari, con funzioni consultive e propositive, raccomandati dal Codice di Autodisciplina, nominando i relativi componenti, stabilendone i compiti e le relative regole di funzionamento ed eventualmente approvando i relativi compensi e *budget*;
- in materia di controllo interno e gestione dei rischi:
 - individua al suo interno, oltre a un Comitato per il controllo interno e la gestione dei rischi con il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni periodiche, uno o più Amministratori incaricati dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
 - previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione dei Rischi, definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi;
 - su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e previo parere favorevole del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi nonché sentito il Collegio Sindacale, nomina il Responsabile Internal Auditing, assicurando che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate nell'espletamento delle proprie responsabilità e definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali;
 - previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, valuta, con cadenza annuale, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
 - previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, approva annualmente il piano di lavoro predisposto dal Responsabile Internal Auditing;
 - previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, descrive, nella Relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso;

- previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione dei Rischi, valuta, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, per un periodo non inferiore alla durata in carica del Consiglio stesso e non superiore a sei esercizi, determinandone la durata dell'incarico, le attribuzioni, i poteri e il compenso; ne dispone, occorrendo, anche la revoca;
- approva il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001;
- su proposta dell'Amministratore Delegato definisce la composizione dell'Organismo di Vigilanza e ne nomina i componenti, stabilendo i relativi compensi;
- su proposta del Comitato per la Remunerazione, definisce la politica per la remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valuta se adottare un piano per la successione degli Amministratori esecutivi;
- su proposta del Comitato per le Nomine, esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in società di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società;
- adotta procedure aziendali per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di informazioni relative alla Società, in particolare con riferimento alle informazioni privilegiate;
- definisce regole che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate;
- si è riservato la competenza nelle seguenti materie:
- accordi con operatori del settore, altre aziende o gruppi, nazionali ed esteri, di rilevanza strategica;
- acquisizione e cessione di partecipazioni e/o aziende o rami di azienda;
- stipula, modifica e risoluzione di contratti relativi a grandi commesse;
- acquisto, permuta, vendita di immobili, nonché locazioni ultranovennali; operazioni finanziarie attive e passive, a medio e lungo termine, superiori a Euro 300 milioni per singola operazione;
- rilascio di fidejussioni d'importo superiore ad Euro 300 milioni per singola operazione, salvo il rilascio delle stesse in via d'urgenza da parte dell'Amministratore Delegato;
- designa gli amministratori e i sindaci nelle società direttamente controllate;
- assume e nomina dirigenti di grado pari o superiore a Direttore Centrale o equivalente;
- conferisce incarichi di consulenza a carattere continuativo di durata superiore ad un anno o per importi superiori ad Euro 100 mila.

Nel rispetto di quanto precede, nel corso dell'esercizio 2014 il Consiglio di Amministrazione:

- ha istituito i Comitati consiliari raccomandati dal Codice di Autodisciplina, nominandone i rispettivi componenti (*cfr.* successivo paragrafo 2.3);
- ha individuato al proprio interno l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi nella persona dell'Amministratore Delegato;
- previo parere favorevole del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e sentito il Collegio Sindacale, ha verificato che il Responsabile Internal Auditing, sia dotato delle risorse adeguate nell'espletamento delle proprie responsabilità e abbia una remunerazione coerente con le politiche aziendali¹⁰; previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, ha approvato le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi;

¹⁰. La nomina del Responsabile Internal Auditing è avvenuta prima dell'ammissione alla quotazione delle azioni della Società.

- su proposta del Comitato per le Nomine, ha definito il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in società di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società;
- su proposta dell'Amministratore Delegato, ha adottato la "*Procedura di gestione e comunicazione al mercato delle informazioni societarie*";
- ha approvato il "*Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate*" ai sensi dell'art. 2391-bis del codice civile e del Regolamento Consob sulle Operazioni con Parti Correlate;
- ha approvato l'aggiornamento del progetto "Infortuni Zero".

Nei primi mesi del 2015 il Consiglio di Amministrazione ha inoltre:

- esaminato le relazioni periodiche trasmesse dai Comitati consiliari e dall'Organismo di Vigilanza;
- esaminato la relazione periodica del Responsabile Internal Auditing relativa al 2014, contenente anche la valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e gestione dei rischi;
- previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e sentito il Collegio Sindacale, approvato il piano annuale di *audit* predisposto per il 2015;
- previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, valutato adeguato ed efficace il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto;
- valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società e delle principali società controllate, verificando altresì che il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti, e vigilando sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili da parte del Dirigente preposto;
- approvato il *budget* della Società per il 2015;
- previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, approvato le procedure di *impairment test* ed i relativi esiti;
- valutato di non adottare piani di successione per gli Amministratori esecutivi in considerazione della natura dell'azionariato della Società, nonché della circostanza che, ai sensi di legge e di Statuto, gli Amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti.

2.2.6 Riunioni e funzionamento del Consiglio

A seguito dell'ammissione a quotazione delle azioni della Società, avvenuta in data 3 luglio 2014, il Consiglio di Amministrazione si è riunito sette volte, con una durata media di circa due ore e trenta minuti, e la partecipazione, in media, del 95,5% degli Amministratori e, in particolare, del 98% degli Amministratori indipendenti¹¹.

Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione dei componenti del Collegio Sindacale nonché, su invito del Presidente, dei responsabili delle funzioni aziendali di volta in volta competenti sulle singole materie all'ordine del giorno.

Le riunioni sono state tutte regolarmente convocate dal Presidente, di norma con un preavviso di almeno cinque giorni. Il Presidente ha altresì assicurato che, in vista di ogni riunione, fosse

11. Nei mesi dell'esercizio 2014 antecedenti l'ammissione a quotazione il Consiglio di Amministrazione si è riunito sette volte, con una durata media di circa tre ore e la partecipazione, in media, del 98% degli Amministratori.

trasmessa con congruo anticipo a tutti i Consiglieri e ai Sindaci la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno.

Per l'esercizio 2015, e alla data della presente Relazione, sono state programmate dieci riunioni, di cui cinque già svolte nel corso dei primi mesi dell'anno. Il numero delle riunioni potrà comunque subire delle variazioni nel corso dell'esercizio.

Nelle tabelle allegate alla presente Relazione è riportata la percentuale di partecipazione di ciascun Amministratore alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati di appartenenza. Nel corso dell'esercizio 2015 la Società - per il tramite del Presidente del Consiglio di Amministrazione che svolgerà un ruolo di coordinamento - intende promuovere la partecipazione, da parte di Amministratori e Sindaci a iniziative finalizzate a favorire la conoscenza di tutti i settori di attività e delle strategie di Fincantieri, nonché delle tematiche afferenti la *governance*, il sistema di *compliance* e l'organizzazione della Società (c.d. *board induction*).

2.2.7 Presidente del Consiglio

Al Presidente spettano i poteri previsti dalla legge e dallo Statuto per quanto concerne il funzionamento degli organi sociali (Assemblea e Consiglio di Amministrazione) e la legale rappresentanza della Società, nonché la verifica dell'attuazione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, in data 6 febbraio 2014, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire al Presidente Vincenzo Petrone le seguenti deleghe, da esercitare in coordinamento e consultazione con l'Amministratore Delegato a garanzia dell'unitarietà ed efficacia dell'azione della Società:

- rapporti con le istituzioni italiane, con particolare riguardo al Ministero degli Esteri e la sua rete estera, il Ministero dello Sviluppo Economico/Commercio Estero, le Ambasciate straniere operanti a Roma, nonché con l'Unione Europea ed i suoi organismi;
- relazioni istituzionali all'estero, in particolare al fine di promuovere la produzione navale militare ed *offshore*, ferma restando la responsabilità dell'Amministratore Delegato per atti che impegnino la Società;
- rapporti con università, centri di ricerca e mondo associativo per le attività internazionali che essi realizzano;
- supervisione dell'attuazione di specifiche delibere del Consiglio di Amministrazione per il controllo interno, su mandato del predetto Consiglio.

2.2.8 Amministratore Delegato

Fatte salve le competenze riservate al Consiglio, all'Amministratore Delegato, in qualità di capo azienda, spettano la rappresentanza legale della Società, nei limiti dei poteri conferiti, e la sua gestione, sulla base degli indirizzi formulati dal Consiglio di Amministrazione.

L'Amministratore Delegato cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale -comunque con periodicità trimestrale - sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo e sull'esercizio delle deleghe.

In data 12 luglio 2013 il Consiglio di Amministrazione ha conferito all'Amministratore Delegato Dott. Bono le seguenti attribuzioni e deleghe di poteri da esercitarsi con firma singola:

- a) sottoporre al Consiglio di Amministrazione le linee di indirizzo aziendale, strategiche e organizzative della Società;
- b) dare attuazione alle deliberazioni degli Organi Collegiali, compiendo gli atti, anche di straordinaria amministrazione, deliberati dagli stessi;
- c) compiere tutti gli atti di amministrazione e gestione dell'azienda.

Fra i poteri dell'Amministratore Delegato sono compresi, in via esemplificativa e non esaustiva, i seguenti:

- a) rappresentare attivamente e passivamente la Società davanti a qualsiasi Autorità amministrativa, fiscale e giudiziaria, nominare avvocati e procuratori generali e speciali alle liti;
- b) rappresentare la Società presso enti, organismi e operatori pubblici e privati, nazionali ed internazionali;
- c) rilasciare a terzi, comprese le amministrazioni statali, banche e istituti di credito, fidejussioni di importo non superiore a Euro 300 milioni a garanzia delle obbligazioni assunte e da assumersi nei confronti di chiunque, anche da parte delle società controllate da Fincantieri o di ogni altra Società in cui Fincantieri sia interessata, secondo i termini e le condizioni che saranno richiesti e, nei casi di urgenza, fidejussioni di importo anche superiore ad Euro 300 milioni con obbligo di riferirne al Consiglio di Amministrazione nella prima seduta utile;
- d) compiere qualsiasi operazione finanziaria, attiva e passiva, di importo non superiore a Euro 300 milioni, compresi i mutui, assumendo gli impegni ed adempiendo alle formalità necessarie;
- e) stipulare, modificare e risolvere ogni atto e contratto connesso all'oggetto sociale; curare, inoltre, la costituzione, rinnovo, riduzione, postergazione e cancellazione di ipoteche e privilegi su navi o altri prodotti in costruzione o costruiti dalla Società anche a favore e nell'interesse di terzi, provvedendo alla transazione di qualsiasi controversia in cui la Società sia interessata;
- f) rappresentare la Società - delegando all'uopo anche altri - nei confronti degli enti e società nei quali Fincantieri possiede interessenze, quote, azioni e partecipazioni o ne abbia la rappresentanza e quindi anche nelle assemblee ordinarie e straordinarie degli enti e società stesse, con l'esercizio di ogni altro diritto afferente alle azioni medesime;
- g) definire la macrostruttura organizzativa da sottoporre al Consiglio di Amministrazione; definire l'organizzazione operativa della Società sulla base degli indirizzi formulati dal Consiglio di Amministrazione;
- h) proporre al Consiglio di Amministrazione l'assunzione e nomina di dirigenti di grado pari o superiore a Direttore Centrale o equivalente;
- i) assumere, nominare e revocare il personale di ogni ordine e grado, ivi compresi i dirigenti fino al grado di Direttore Centrale o equivalente escluso; provvedere alla gestione del personale addivenendo alla modificazione delle condizioni economiche e normative dei contratti di lavoro, nonché alla transazione delle relative controversie;
- j) conferire incarichi professionali e di consulenza di durata non superiore all'anno o di importo non superiore a Euro 100 mila, in relazione a specifiche esigenze delle attività sociali.

L'Amministratore Delegato può rilasciare e revocare - nell'ambito dei poteri sopra conferiti - procure generali e speciali per singoli atti o operazioni nonché per gruppi di atti o operazioni a dipendenti della Società e a terzi anche con carattere di continuità.

All'Amministratore Delegato è stato inoltre attribuito, dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014, il ruolo di Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi (*cfr.* successivo paragrafo 3.2.1).

2.2.9 Amministratori non esecutivi

Gli Amministratori non esecutivi apportano le loro specifiche competenze professionali ed esperienziali alle discussioni consiliari, prestando particolare attenzione a che le decisioni del Consiglio siano adeguatamente ponderate e motivate, in particolare nelle aree in cui possano manifestarsi conflitti di interesse.

Il numero di Amministratori non esecutivi (che rappresentano la maggioranza del Consiglio), la loro competenza e disponibilità di tempo sono tali da garantire che il loro giudizio abbia un peso significativo nelle decisioni consiliari.

2.2.10 Amministratori indipendenti

Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, del TUF, almeno due dei componenti del Consiglio di Amministrazione - quando quest'ultimo sia composto da più di sette membri - devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF. L'articolo 3 del Codice di Autodisciplina raccomanda inoltre che un numero adeguato di amministratori non esecutivi siano indipendenti, nel senso che non intrattengano né abbiano di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con l'emittente o con soggetti legati all'emittente, relazioni tali da condizionarne l'autonomia di giudizio. Il Codice raccomanda inoltre che il numero e le competenze dei amministratori indipendenti siano adeguati in relazione alle dimensioni del consiglio e all'attività svolta dall'emittente, nonché tali da consentire la costituzione dei comitati consiliari.

Il Consiglio di Amministrazione valuta l'indipendenza dei propri componenti non esecutivi avendo riguardo più alla sostanza che alla forma e tenendo presente che un amministratore non appare, di norma, indipendente, nelle ipotesi - non tassative - descritte nell'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina.

Nel rispetto di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione della Società è composto da un adeguato numero di Amministratori indipendenti, i quali apportano il proprio rilevante contributo al Consiglio, fornendo un giudizio autonomo e non condizionato sulle proposte di deliberazione, e consentono una composizione dei Comitati consiliari in linea con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è composto da tre Amministratori indipendenti ai sensi di legge e del Codice di Autodisciplina.

L'indipendenza dei Consiglieri è stata attestata da questi ultimi in occasione della loro nomina, mediante la presentazione di apposite dichiarazioni, e verificata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 luglio 2014 applicando i criteri di cui al citato art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina. In tale occasione, il Consiglio ha valutato di non poter ritenere indipendente la Consigliera Paola Santarelli in virtù del criterio definito nell'art. 3.C.1, lett. b) del Codice di Autodisciplina, in considerazione dell'incarico da quest'ultima svolto, dal giugno 2006 al 1° agosto 2012, quale amministratore delegato di una società controllata da Fintecna S.p.A., socio di controllo di Fincantieri.

In relazione alla posizione del Consigliere Massimiliano Cesare sono stati esaminati in particolare alcuni rapporti di natura professionale in essere tra il Consigliere e Cassa depositi e prestiti S.p.A., controllante indiretta della Società. Sulla base delle dichiarazioni fornite dal predetto Consigliere, attestanti l'assoluta non significatività dei relativi compensi, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ritenere il Consigliere Massimiliano Cesare in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.

La verifica del possesso dei requisiti di indipendenza è stata quindi ripetuta dal Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2015, previa istruttoria del Comitato per le Nomine, sulla base delle dichiarazioni fornite dagli interessati e tenendo conto dei criteri raccomandati dal Codice. Nel corso di tale riunione, il Consiglio ha accertato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina in capo ai Consiglieri Simone Anichini e Paolo Scudieri.

In tale sede il Consiglio ha preso altresì in esame la posizione del Consigliere Massimiliano Cesare e, valutate le circostanze di cui all'art. 3, lettera d) del Codice di Autodisciplina e preso atto della

dichiarazione formulata dal Consigliere medesimo, ha accertato in capo allo stesso il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina.

Il Consiglio ha quindi dato atto del venir meno, in capo al Consigliere Andrea Mangoni, dei predetti requisiti, a seguito della nomina di quest'ultimo a Direttore Generale della Società.

In entrambi i casi, il Collegio Sindacale, nella riunione del 20 febbraio 2015, ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri.

Il Consiglio di Amministrazione non ha designato un *lead independent director* in quanto non ricorrono i presupposti in presenza dei quali il Codice di Autodisciplina ne raccomanda la nomina. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione non è infatti il principale responsabile della gestione dell'impresa né risulta disporre di una partecipazione di controllo nella Società.

In data 28 gennaio 2015 gli Amministratori indipendenti si sono comunque riuniti in assenza degli altri Amministratori al fine di stabilire le modalità operative cui attenersi per il futuro, ipotizzando di riunirsi quattro volte l'anno con la seguente periodicità: all'inizio di ogni esercizio ed in occasione dell'approvazione del Bilancio e dei due Resoconti Intermedi di gestione. Gli Amministratori indipendenti potranno inoltre incontrarsi in ulteriori occasioni per la trattazione di temi particolari di volta in volta individuati.

2.2.11 Valutazione sul funzionamento del Consiglio e dei Comitati

In occasione della riunione del 27 febbraio 2015, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per le Nomine e tenuto conto del fatto (i) che il Consiglio medesimo, nella sua attuale composizione, è in carica dal mese di luglio 2014 e (ii) che i primi mesi *post* quotazione hanno inevitabilmente richiesto un primo periodo di assestamento, ha deliberato di avviare il procedimento di *board review* nel primo trimestre del 2015 per completarlo entro il secondo trimestre dello stesso anno.

In particolare l'attività di valutazione, che sarà affidata a consulenti esterni, avrà ad oggetto il funzionamento del Consiglio e dei Comitati consiliari nonché la loro dimensione e composizione, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale, e di genere dei componenti stessi nonché della loro anzianità di carica.

Della predetta valutazione si darà informazione nell'ambito della relazione per il governo societario che sarà pubblicata nel prossimo esercizio. Il Consiglio potrà tener conto degli esiti della *board evaluation* nel caso in cui, prima del rinnovo dell'organo di amministrazione (previsto per il 2016) intenda esprimere agli Azionisti i propri orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna.

2.2.12 Remunerazione

Le informazioni sulla remunerazione degli Amministratori, dei Sindaci, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione predisposta dalla Società ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it all'interno della Sezione "Corporate Governance - Remunerazione".

2.3 COMITATI CONSILIARI

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito al proprio interno tre Comitati con funzioni consultive e propositive e precisamente: il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, il Comitato per la Remunerazione e il Comitato per le Nomine¹².

La composizione, i compiti e le modalità di funzionamento nonché i poteri e mezzi dei Comitati sono disciplinati da appositi regolamenti organizzativi approvati dal Consiglio di Amministrazione. Tutti i Comitati sono composti da tre Amministratori non esecutivi, in maggioranza indipendenti. I Componenti hanno competenze funzionali allo svolgimento dei compiti che sono chiamati a svolgere. Inoltre, all'interno del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi almeno un componente possiede adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi, mentre all'interno del Comitato per la Remunerazione almeno un componente possiede adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria o di politiche retributive.

Il Presidente di ciascun Comitato è nominato dal Consiglio di Amministrazione. Il ruolo di Segretario dei Comitati è svolto dal Segretario del Consiglio di Amministrazione, che cura la verbalizzazione delle riunioni.

I Comitati si riuniscono periodicamente con la frequenza necessaria per lo svolgimento delle proprie funzioni. Le riunioni sono convocate dal Presidente del Comitato ovvero quando ne è fatta richiesta da almeno due componenti per la discussione di uno specifico argomento da essi ritenuto di particolare rilievo. L'avviso di convocazione è inviato dal Segretario su incarico del Presidente del Comitato di norma almeno tre giorni prima della riunione. L'eventuale documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno è messa a disposizione dei componenti, da parte del Segretario, di norma contestualmente all'avviso di convocazione.

I Comitati sono validamente riuniti in presenza della maggioranza dei componenti in carica e decidono a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità prevale il voto del Presidente del Comitato.

Nello svolgimento delle proprie funzioni i Comitati hanno facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

Per l'adempimento dei propri compiti, i Comitati possono ricorrere, attraverso le strutture della Società e a spese della Società, a consulenti esterni, purché adeguatamente vincolati alla necessaria riservatezza. In aggiunta a quanto precede, i Comitati, qualora lo ritengano necessario, possono predisporre un *budget* annuale da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per l'approvazione.

2.3.1 Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi

Composizione

Il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi è composto dai Consiglieri Massimiliano Cesare (non esecutivo e indipendente), Paolo Scudieri (non esecutivo e indipendente) e Leone Pattofatto (non esecutivo), nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014. Le funzioni di Presidente sono state attribuite dal medesimo Consiglio di Amministrazione al Consigliere Massimiliano Cesare.

¹². Il Comitato Controllo Interno e Gestione dei Rischi e il Comitato per le Nomine sono stati istituiti dal Consiglio di Amministrazione in data 5 maggio 2014, con efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA di Borsa Italiana. Il Comitato per la Remunerazione era già stato istituito in precedenza. La composizione di tutti i Comitati, in senso conforme a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, è stata quindi determinata per la prima volta dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014.

In occasione della nomina, il Consiglio ha riconosciuto in capo al Consigliere Leone Pattofatto il possesso di un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria e di gestione dei rischi.

Fermo quanto precede, quando il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi si riunisce per esprimersi in ordine a operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza (*cfr. infra* nel paragrafo "Compiti") è composto da tre Amministratori non esecutivi tutti indipendenti e pertanto il componente non indipendente - il Consigliere Leone Pattofatto - è sostituito da un Amministratore indipendente individuato dal Consiglio di Amministrazione. Sino al 13 febbraio 2015 il ruolo di sostituto è stato affidato al Consigliere Andrea Mangoni, a tal fine nominato dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014. In occasione della nomina del Consigliere Mangoni a Direttore Generale, il Consiglio di Amministrazione del 13 febbraio 2015 ha quindi attribuito il predetto ruolo al Consigliere Simone Anichini.

Alle riunioni del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o un sindaco effettivo da questi designato. Possono partecipare anche il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato (anche quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e gestione dei rischi) e il Responsabile Internal Auditing. Alle riunioni possono inoltre partecipare anche gli altri Sindaci nonché, su invito del Comitato stesso, anche altri soggetti, inclusi altri componenti del Consiglio o della struttura della Società, per fornire informazioni ed esprimere valutazioni di competenza con riferimento ai singoli punti all'ordine del giorno.

Compiti

Il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi ha il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, di natura propositiva e consultiva, le valutazioni e le decisioni del Consiglio relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche. In tale ambito, il Comitato rilascia il proprio parere preventivo al Consiglio:

- a) sulle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi concernenti Fincantieri e le società da essa controllate risultino correttamente identificati nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati;
- b) sul grado di compatibilità dei rischi di cui alla precedente lett. a) con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
- c) sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché circa l'efficacia del sistema stesso;
- d) sul piano di lavoro predisposto dal Responsabile Internal Auditing;
- e) sulla descrizione, contenuta nella relazione del governo societario, delle principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ivi compresa la valutazione sull'adeguatezza del sistema stesso;
- f) sui risultati esposti dalla Società di revisione nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- g) sulla proposta relativa alla nomina, alla revoca e alla remunerazione del Responsabile Internal Auditing, nonché circa l'adeguatezza delle risorse assegnate a quest'ultimo per l'espletamento delle proprie funzioni.

Al Comitato, nell'assistere il Consiglio, sono inoltre attribuiti i seguenti compiti:

- a) valutare, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti la Società di revisione e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione delle relazioni finanziarie periodiche;
- b) esprimere pareri su specifici aspetti inerenti i principali rischi aziendali;

- c) esaminare le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla Funzione Internal Auditing;
- d) monitorare l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della Funzione Internal Auditing;
- e) chiedere alla Funzione Internal Auditing lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Collegio Sindacale e all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, salvo i casi in cui l'oggetto della richiesta verta specificamente sull'attività di tali soggetti;
- f) riferire al Consiglio sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi almeno semestralmente e non oltre il termine per l'approvazione del bilancio di esercizio e della relazione finanziaria semestrale, nella riunione consiliare indicata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In aggiunta a quanto precede, al Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi sono state attribuite *ad interim* le funzioni di comitato competente in materia di operazioni con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob sulle Operazioni con Parti Correlate, come meglio descritto nel successivo paragrafo 4.1. Le funzioni di comitato competente sulle operazioni con parti correlate in materia di remunerazione sono invece affidate *ad interim* al Comitato per la Remunerazione, come precisato nel successivo paragrafo 2.3.2.

In caso di operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della procedura adottata dalla Società (*cfr.* successivo paragrafo 4.1), nello svolgimento di tali funzioni il Comitato è composto da tre amministratori non esecutivi tutti indipendenti. A tal fine, il componente non indipendente del Comitato (attualmente il Consigliere Leone Pattofatto) è sostituito da un Amministratore indipendente nominato dal Consiglio.

Attività svolte nel corso del 2014

Nel corso del 2014 (e precisamente a far data dalla nomina del Comitato avvenuta il 21 luglio 2014), il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi si è riunito tre volte, con una durata media di circa un'ora e venti minuti, e la partecipazione, in media, del 100% dei propri componenti.

Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione di un componente del Collegio Sindacale.

Le riunioni sono state tutte regolarmente convocate dal Presidente, di norma con un preavviso di almeno tre giorni. Di norma nel medesimo termine è stata messa a disposizione dei componenti la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno.

Le riunioni sono state tutte regolarmente verbalizzate a cura del Segretario.

Per l'esercizio 2015 sono state programmate, alla data della presente Relazione, 7 riunioni, di cui 3 già svolte nel corso dei primi mesi dell'anno. Il numero delle riunioni potrà comunque subire delle variazioni nel corso dell'esercizio.

Nella **Tabella 1** allegata alla presente Relazione è riportata la percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Comitato.

Nel corso delle predette riunioni, il Comitato ha:

- espresso al Consiglio di Amministrazione il proprio parere sulla conferma nel ruolo di Responsabile Internal Auditing del Dott. Stefano Dentilli, e sulla circostanza che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate nell'espletamento delle proprie responsabilità e che la sua remunerazione sia coerente con le politiche aziendali;
- espresso al Consiglio di Amministrazione il proprio parere sulle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi;

- ricevuto ed esaminato la relazione periodica del Responsabile Internal Auditing relativa al 2014, contenente anche la valutazione sull' idoneità del sistema di controllo interno e gestione dei rischi;
- espresso al Consiglio di Amministrazione il proprio parere all' approvazione del piano annuale di *audit* per il 2015 predisposto dal Responsabile Internal Auditing;
- valutato adeguato ed efficace il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell' impresa e al profilo di rischio assunto, esprimendo il proprio parere al Consiglio di Amministrazione, monitorando l' autonomia, l' adeguatezza, l' efficacia e l' efficienza della Funzione Internal Auditing;
- ha espresso al Consiglio di Amministrazione il proprio parere sul grado di compatibilità dei rischi concernenti Fincantieri e le società da essa controllate con una gestione dell' impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
- ha espresso il proprio parere al Consiglio di Amministrazione sulla descrizione del sistema di controllo interno e gestione dei rischi contenuta nella presente Relazione;
- ha esaminato il *budget* della Società per il 2015 limitatamente ai profili di rischio ed agli aspetti finanziari;
- ha approvato la procedura di *impairment test* ed i relativi esiti;
- ha riferito una volta al Consiglio in relazione all' attività svolta ed all' adeguatezza ed efficacia del funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; ha espresso il proprio parere al Consiglio di Amministrazione sui risultati esposti dalla Società di revisione nelle lettere di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale;
- ha assistito il Consiglio valutando, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti la Società di revisione legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione delle relazioni finanziarie periodiche;
- ha supportato il Consiglio di Amministrazione nelle valutazioni e decisioni relative all' approvazione delle relazioni finanziarie periodiche;
- ha esaminato il bilancio di esercizio consolidato al 31 dicembre 2014;
- ha approvato la relazione periodica semestrale per il Consiglio sull' attività svolta e sull' adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Per lo svolgimento della propria attività, Il Comitato si avvale dei mezzi e delle strutture aziendali della Società, nonché, all' occorrenza, del centro di costo previsto per il Consiglio di Amministrazione.

2.3.2 Comitato per la Remunerazione

Composizione

Fino al 13 febbraio 2015, il Comitato per la Remunerazione era composto dai Consiglieri Andrea Mangoni (non esecutivo e indipendente), Simone Anichini (non esecutivo e indipendente) e Anna Molinotti (non esecutivo), nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014¹³. Le funzioni di Presidente erano state attribuite dal medesimo Consiglio di Amministrazione al Consigliere Andrea Mangoni, al quale il Consiglio aveva altresì riconosciuto il possesso di un' adeguata esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive.

13. Nel periodo antecedente l' ammissione a quotazione delle azioni della Società, il Comitato per la Remunerazione era composto da: Dott.ssa Anna Molinotti, Presidente, Dott. Andrea Mangoni e Dott. Giovanni Masini.

In data 13 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione ha nominato quale nuovo componente del Comitato, in sostituzione del Dott. Mangoni, il Consigliere Paolo Scudieri (non esecutivo e indipendente), attribuendo contestualmente le funzioni di Presidente del Comitato al Consigliere Simone Anichini, al quale il Consiglio aveva altresì riconosciuto il possesso di un'adeguata esperienza in materia finanziaria e di politiche retributive. Alle riunioni del Comitato per la Remunerazione possono partecipare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e il Presidente del Collegio Sindacale o un Sindaco effettivo da questi designato. Alle riunioni possono comunque partecipare anche gli altri Sindaci e, su invito del Comitato stesso, anche altri soggetti, inclusi altri componenti del Consiglio o della struttura della Società, per fornire informazioni ed esprimere valutazioni di competenza con riferimento ai singoli punti all'ordine del giorno. In ogni caso, nessun Amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Compiti

Il Comitato per la Remunerazione svolge funzioni propositive e consultive nei confronti del Consiglio. In particolare, il Comitato:

- a) formula al Consiglio proposte sulla politica per la remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con primarie responsabilità avvalendosi con riguardo a tali dirigenti delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato, che potranno fare riferimento anche alle pratiche di mercato in materia di politiche retributive;
- b) valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con primarie responsabilità;
- c) presenta proposte o esprime pareri al Consiglio sulla remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione;
- d) monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio sulle materie di cui alla precedente lett. c) verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- e) riferisce al Consiglio sull'attività svolta, almeno semestralmente e non oltre il termine per l'approvazione del bilancio di esercizio e della relazione finanziaria semestrale, nella riunione consiliare indicata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- f) riferisce sulle modalità di esercizio delle proprie funzioni all'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio tramite il Presidente del Comitato o altro componente da questi designato.

In aggiunta a quanto precede, al Comitato per la Remunerazione sono state attribuite *ad interim* le funzioni del comitato competente in materia di operazioni con parti correlate in caso di deliberazioni in materia di remunerazione.

Attività svolte nel corso del 2014

Nel corso del 2014 (e precisamente a far data dalla nomina del Comitato avvenuta il 21 luglio 2014), il Comitato per la Remunerazione si è riunito sette volte, con una durata media di circa un'ora e quindici minuti, e la partecipazione, in media, del 100% dei propri componenti e la partecipazione del Presidente del Collegio Sindacale o di altro Sindaco alla maggior parte delle riunioni tenute dal Comitato.

Le riunioni sono state tutte regolarmente convocate dal Presidente, di norma con un preavviso di almeno tre giorni. Nel medesimo termine è stata messa a disposizione dei componenti la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno.

Le riunioni sono state tutte regolarmente verbalizzate a cura del Segretario.

Per l'esercizio 2015 sono state programmate 5 riunioni, di cui 2 già svolte nel corso dei primi mesi dell'anno.

Nella **Tabella 1** allegata alla presente Relazione è riportata la percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Comitato.

Nel corso delle predette riunioni, il Comitato ha:

- espresso al Consiglio di Amministrazione il proprio parere sulla politica di remunerazione degli Amministratori esecutivi, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche relativa all'esercizio 2015¹⁴;
- presentato al Consiglio di Amministrazione la propria proposta sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile della remunerazione degli Amministratori esecutivi relativa all'esercizio 2015;
- verificato il raggiungimento degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile della remunerazione dell'Amministratore Delegato per l'esercizio 2013;
- approvato la relazione periodica semestrale per il Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta dal Comitato.

Per lo svolgimento della propria attività, Il Comitato si avvale dei mezzi e delle strutture aziendali della Società, nonché, all'occorrenza, del centro di costo previsto per il Consiglio di Amministrazione.

2.3.3 Comitato per le Nomine

Composizione

Il Comitato per le Nomine è composto dai Consiglieri Simone Anichini (non esecutivo e indipendente), Massimiliano Cesare (non esecutivo e indipendente) e Leone Pattofatto (non esecutivo), nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014. Le funzioni di Presidente sono state attribuite dal medesimo Consiglio di Amministrazione al Consigliere Simone Anichini.

Alle riunioni del Comitato per le Nomine possono partecipare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e, per le materie di competenza del Collegio Sindacale, il Presidente del Collegio Sindacale o un Sindaco effettivo da questi designato. Alle riunioni possono comunque partecipare anche gli altri Sindaci e, su invito del Comitato stesso, anche altri soggetti, inclusi altri componenti del Consiglio o della struttura della Società, per fornire informazioni ed esprimere valutazioni di competenza con riferimento ai singoli punti all'ordine del giorno.

Compiti

Il Comitato per le Nomine svolge funzioni propositive e consultive nei confronti del Consiglio e, in particolare:

- a) formula pareri al Consiglio in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso ed esprime raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna;
- b) propone al Consiglio candidati alla carica di Amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire Amministratori indipendenti;

¹⁴. Per l'individuazione dei Direttori Generali e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione "Corporate Governance - Remunerazione".

- c) propone al Consiglio l'orientamento sul numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco che un Amministratore può ricoprire e procede alle relative verifiche periodiche e valutazioni, da sottoporre al Consiglio;
- d) qualora l'Assemblea autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 del codice civile, formula un parere al Consiglio su eventuali attività svolte dagli Amministratori in concorrenza con quelle della Società;
- e) sovrintende all'autovalutazione annuale del Consiglio e dei suoi Comitati e, tenendo conto degli esiti dell'autovalutazione, formula pareri al Consiglio in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso e dei suoi Comitati, nonché in merito alle competenze e figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio o dei Comitati sia ritenuta opportuna affinché il Consiglio stesso possa esprimere il proprio orientamento agli azionisti prima della nomina del nuovo Consiglio;
- f) provvede all'istruttoria relativa alle verifiche annuali dei requisiti di indipendenza e onorabilità degli Amministratori e sull'assenza di cause di incompatibilità o ineleggibilità in capo agli stessi;
- g) riferisce al Consiglio sull'attività svolta almeno semestralmente, non oltre il termine per l'approvazione del bilancio di esercizio e della relazione finanziaria semestrale, nella riunione consiliare indicata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Attività svolte nel corso del 2014

Nel corso del 2014 (e precisamente a far data dalla nomina del Comitato avvenuta il 21 luglio 2014), il Comitato per le Nomine si è riunito due volte, con una durata media di circa un'ora e quindici minuti, e la partecipazione, in media, del 100% dei propri componenti.

Le riunioni sono state tutte regolarmente convocate dal Presidente, di norma con un preavviso di almeno tre giorni. Nel medesimo termine è stata messa a disposizione dei componenti la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno.

Le riunioni sono state tutte regolarmente verbalizzate a cura del Segretario.

Per l'esercizio 2015 sono state programmate 5 riunioni, di cui una già svolta nel corso dei primi mesi dell'anno.

Nella **Tabella 1** allegata alla presente Relazione è riportata la percentuale di partecipazione di ciascun componente alle riunioni del Comitato.

Nel corso delle predette riunioni, il Comitato ha:

- proposto al Consiglio di Amministrazione l'orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco in società di rilevanti dimensioni che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società;
- predisposto l'istruttoria propedeutica ai lavori consiliari in tema di eventuale predisposizione di un piano di successione degli Amministratori esecutivi e in tema di autovalutazione annuale del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati;
- supportato il Consiglio di Amministrazione nello svolgimento dell'attività istruttoria relativa alle verifiche dei requisiti di indipendenza e onorabilità degli Amministratori e sull'assenza di cause di incompatibilità o ineleggibilità in caso agli stessi;
- approvato la relazione periodica semestrale per il Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta dal Comitato.

Per lo svolgimento della propria attività, Il Comitato si avvale dei mezzi e delle strutture aziendali della Società, nonché, all'occorrenza, del centro di costo previsto per il Consiglio di Amministrazione.

2.4 COLLEGIO SINDACALE

2.4.1 Composizione del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci supplenti, nominati dall'Assemblea ordinaria dei soci con le modalità descritte nel successivo paragrafo 2.4.2.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica - nominato dall'Assemblea ordinaria delle Società in data 28 maggio 2014¹⁵, con scadenza in occasione dell'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 - è composto dai Sindaci effettivi: Gianluca Ferrero (Presidente), Alessandro Michelotti e Fioranna Vittoria Negri.

L'Assemblea del 28 maggio 2014 ha altresì nominato, quali Sindaci supplenti, Claudia Mezzabotta e Flavia Daunia Minutillo¹⁶.

I Sindaci in carica sono in possesso dei requisiti di onorabilità e di professionalità richiesti dall'art. 148, comma 4, del TUF e dal Regolamento adottato con Decreto del Ministero di giustizia 30 marzo 2000, n. 162. Ai fini di quanto previsto dall'art. 1, comma 2, lett. b) e c), di tale Decreto, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale e il diritto tributario, l'economia aziendale e la finanza aziendale nonché i settori di attività inerenti l'ingegneria navale.

I componenti del Collegio Sindacale sono altresì in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art 148, comma 3, del TUF nonché di quelli raccomandati dal Codice di Autodisciplina. Il possesso dei predetti requisiti è stato accertato per mezzo di apposite dichiarazioni a tal fine predisposte e sottoscritte dai Sindaci e verificato dal Collegio Sindacale in data 20 febbraio 2015. Anche in virtù di quanto precede, i Sindaci agiscono con autonomia e indipendenza nei confronti di tutti gli Azionisti. A tal fine, il Sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società, informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri Sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origini e portata del proprio interesse.

I Sindaci rispettano inoltre la disciplina sui limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo presso società di capitali italiane previsti dalla normativa vigente e dallo Statuto (*cfr.* la **Tabella 2** sulla "Struttura del Collegio Sindacale" allegata alla presente Relazione).

Nel rispetto di quanto prescritto dal DPCM 25 maggio 2012 e dallo Statuto, i Sindaci non rivestono alcuna carica nell'organo di amministrazione o di controllo né funzioni dirigenziali in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattengono rapporti, diretti o indiretti, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

In allegato alla presente Relazione si riportano i curriculum vitae dei Sindaci, nei quali sono contenute le principali informazioni personali e professionali a essi relative (*cfr.* **Allegato 2**).

2.4.2 Nomina e sostituzione dei Sindaci

Il Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea ordinaria con le modalità di seguito descritte. I Sindaci durano in carica tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili.

¹⁵. In occasione della nomina del Collegio da parte dell'Assemblea del 28 maggio 2014 non ha trovato applicazione la disciplina statutaria sul voto di lista di seguito descritta in quanto la nomina è avvenuta in data antecedente dell'ammissione alla quotazione delle azioni della Società. Alla nomina con voto di lista si procederà in occasione del prossimo rinnovo del Collegio Sindacale, quando l'Assemblea provvederà altresì alla nomina di tre sindaci supplenti.

¹⁶. In precedenza, il Collegio Sindacale era composto dai Dottori Luigi Orlando (Presidente), Mauro D'Amico e Giovanna D'Onofrio (Sindaci effettivi), nominati dall'Assemblea ordinaria del 22 settembre 2011.

La nomina dei Sindaci è disciplinata dall'art. 30 dello Statuto, al quale si rinvia per una descrizione completa delle disposizioni in materia¹⁷.

Voto di lista

Il Collegio Sindacale è nominato sulla base di liste presentate dagli Azionisti e nel rispetto della normativa vigente in materia di parità di accesso agli organi sociali del genere meno rappresentato.

Legittimazione alla presentazione, deposito e pubblicazione delle liste

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno l'1% del capitale sociale o la diversa misura - ove inferiore - stabilita dalla Consob con proprio regolamento.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste trovano applicazione, in quanto applicabili, le disposizioni previste dallo Statuto per la nomina del Consiglio di Amministrazione (per le quali si rinvia al precedente paragrafo 2.2.4) nonché le disposizioni normative vigenti.

Composizione delle liste

All'interno delle liste i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo e in numero non superiore ai componenti da eleggere.

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Inoltre, le liste che, considerando entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere, tanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai Sindaci effettivi quanto ai primi due posti della sezione della lista relativa ai Sindaci supplenti, candidati di genere diverso, in modo da garantire una composizione del Collegio Sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Modalità di nomina

Alla elezione dei Sindaci si procede come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista stessa, due Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti;
- b) il restante Sindaco effettivo ed il restante Sindaco supplente sono nominati ai sensi della normativa vigente e con le modalità previste dallo Statuto per la nomina degli Amministratori tratti dalle liste di minoranza (per cui si rinvia al precedente paragrafo 2.2.4), da applicare distintamente a ciascuna delle sezioni in cui le altre liste sono articolate.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza. Il procedimento di nomina con il voto di lista sopra descritto si applica solo in caso di nomina dell'intero Collegio Sindacale.

Sostituzione

Qualora nel corso dell'esercizio si renda necessario procedere alla sostituzione di uno dei Sindaci tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti, subentra il primo dei Sindaci supplenti

¹⁷. Lo Statuto è disponibile sul sito della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, nella Sezione "Corporate Governance - Sistema di Corporate Governance".

tratto dalla stessa lista. Nel caso in cui la modalità di subentro appena descritta non consenta di ricostituire un Collegio Sindacale conforme alla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, subentra il secondo dei Sindaci supplenti tratto dalla stessa lista.

Qualora successivamente si renda necessario sostituire l'altro Sindaco tratto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti, subentra il primo dei Sindaci supplenti tratto dalla medesima lista.

In caso di sostituzione del Presidente, tale carica è assunta dal Sindaco supplente nominato con le stesse modalità del Presidente.

2.4.3 Compiti del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 149 del TUF, il Collegio Sindacale vigila: (i) sull'osservanza della legge e dello Statuto; (ii) sul rispetto dei principi di corretta amministrazione; (iii) sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione; (iv) sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Autodisciplina, comprese quelle in materia di deliberazioni di compensi e altri benefici; (v) sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate per garantire il corretto adempimento degli obblighi informativi previsti dalla legge. In aggiunta a quanto precede, l'art. 19, comma 1, del Decreto Legislativo del 27 gennaio 2010, n. 39 attribuisce al Collegio Sindacale ulteriori funzioni in qualità di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile". In tale veste il Collegio Sindacale della Società vigila su: (a) il processo di informativa finanziaria; (b) l'efficacia dei sistemi di controllo interno, revisione interna e gestione del rischio; (c) la revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati; (d) l'indipendenza del revisore legale o della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione all'ente sottoposto alla revisione legale dei conti.

Ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010, spetta al Collegio Sindacale il compito di formulare la proposta motivata all'Assemblea per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e per la determinazione del relativo compenso. È inoltre richiesto al Collegio Sindacale di esprimere il proprio parere per la determinazione della remunerazione degli Amministratori con particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del codice civile e per la nomina del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 1, del TUF.

In linea con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, il Collegio Sindacale:

- viene sentito dal Consiglio di Amministrazione: (i) ai fini dell'approvazione del piano di *audit* predisposto dal Responsabile Internal Auditing; (ii) in merito ai risultati esposti dal revisore legale dei conti nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale; (iii) per la nomina del Responsabile Internal Auditing nonché per la verifica che lo stesso sia dotato di risorse adeguate e che la sua remunerazione sia definita coerentemente con le politiche aziendali;
- viene sentito dal Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi ai fini della valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili;
- riceve, per il tramite del Presidente del Collegio Sindacale, le relazioni periodiche a questi trasmesse dal Responsabile Internal Auditing;

Ai fini di quanto sopra, i Sindaci, anche individualmente, possono chiedere alla Funzione Internal Auditing della Società di svolgere verifiche su specifiche aree operative od operazioni aziendali. Il Collegio Sindacale, inoltre, scambia tempestivamente con il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

2.4.4 Riunioni del Collegio

A seguito dell'ammissione a quotazione delle azioni della Società, avvenuta nel mese di luglio 2014, il Collegio Sindacale si è riunito sette volte, con una durata media di circa cinque ore, e la partecipazione, in media, del 95,2% dei Sindaci effettivi¹⁸.

Per l'esercizio 2015 sono state programmate dieci riunioni, di cui quattro già svolte nel corso dei primi mesi dell'anno.

Nella **Tabella 2** allegata alla presente Relazione è riportata la percentuale di partecipazione di ciascun Sindaco effettivo alle riunioni del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2015, la Società - per il tramite del Presidente del Consiglio di Amministrazione che svolgerà un ruolo di coordinamento - intende promuovere delle iniziative finalizzate a favorire la conoscenza di tutti i settori di attività e delle strategie di Fincantieri, nonché delle tematiche afferenti la governance, il sistema di compliance e l'organizzazione della Società (c.d. *board induction*), cui saranno invitati a partecipare anche i Sindaci.

2.4.5 Remunerazione

Il compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale è determinato dall'Assemblea ordinaria in sede di nomina. Le informazioni sulla remunerazione dei Sindaci sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione predisposta dalla Società ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione "Corporate Governance - Remunerazione".

3. Sistema di controllo interno e gestione dei rischi

Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi ("SCIGR") della Società si sostanzia nell'insieme di strumenti, strutture organizzative e procedure aziendali -codificati all'interno di un apposito "Manuale dell'Organizzazione" periodicamente aggiornato e diffuso all'interno della Società - volti a contribuire, attraverso un processo di identificazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi nell'ambito della Società a una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati dal Consiglio di Amministrazione.

Il SCIGR della Società è integrato nei più generali assetti organizzativi e di governo societario adottati dalla Società e tiene conto dei modelli di riferimento, delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina e delle *best practice* esistenti in materia in ambito nazionale e internazionale.

Fincantieri ha adottato i *framework* "CoSO - Internal Control Integrated Framework" e "COBIT - Control Objectives for Information and related Technology" come principali strumenti di valutazione "company wide" del Sistema di Controllo Interno con particolare riferimento al *financial reporting*. Il SCIGR consente, allo stesso tempo, l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi nonché l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria.

Fincantieri è infatti consapevole che un efficace SCIGR contribuisce a una conduzione dell'impresa coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal Consiglio di Amministrazione, favorendo l'assunzione di decisioni consapevoli. In particolare, il SCIGR concorre ad assicurare la salvaguardia del

¹⁸. Nei mesi antecedenti l'ammissione a quotazione, il Collegio Sindacale si è riunito quattro volte, con una durata media di circa due ore, e la partecipazione, in media, dell'83% dei Sindaci effettivi.

patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di legge e regolamenti nonché dello Statuto e delle procedure aziendali.

Tale sistema, definito in base alle *leading practice* internazionali, si articola sui seguenti tre livelli di controllo:

- 1° livello: le funzioni operative identificano e valutano i rischi e attuano specifiche azioni di trattamento per la loro gestione;
- 2° livello: le funzioni preposte al controllo dei rischi definiscono metodologie e strumenti per la gestione dei rischi e svolgono attività di monitoraggio
- 3° livello: la funzione di *internal Auditing* fornisce valutazioni indipendenti sull'intero Sistema.

3.1 PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL SCIGR

Come già indicato nel precedente paragrafo 2.2.5, con delibera del 9 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, ha adottato le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi (le "**Linee di indirizzo**"), in modo da definire le modalità con cui i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate verranno correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati.

In tale ambito la Società ha deciso di avviare un progetto di sviluppo ed ottimizzazione del sistema di gestione dei rischi nell'ottica di un continuo miglioramento del sistema di controllo interno e di *governance* per soddisfare nel più breve tempo possibile le linee di indirizzo approvate dal Consiglio di Amministrazione. Con riferimento al Codice di Autodisciplina, risultano attualmente soddisfatti i criteri relativi alla mappatura dei rischi di *reporting* e di *compliance*, alla identificazione dei controlli mitiganti e alla verifica della loro operatività, oltre all'utilizzo di *framework* internazionalmente riconosciuti (CoSO Framework). Il progetto avviato si propone di integrare il modello esistente, in linea con le *best practices* in materia (CoSO ERM), attraverso:

- l'identificazione e classificazione dei principali rischi all'interno di un processo strutturato che integri e ricomprenda le attività al momento già in essere (*compliance*, *reporting*, *etc.*), con un *focus* particolare sui rischi di natura operativa;
- la condivisione degli obiettivi aziendali e la loro declinazione a livello di *business unit*;
- la progettazione e realizzazione di un sistema di *reporting* per il monitoraggio continuo dei rischi a beneficio del CdA e delle *business units*;
- la misurazione e quantificazione dei rischi in relazione agli obiettivi aziendali identificati.

Tale progetto, della durata di circa 6 mesi, consentirà già entro il 2015 di fornire al Consiglio di Amministrazione e al Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi informazioni strutturate sui principali rischi aziendali e una loro valutazione in relazione alle attività mitiganti in essere. In attesa di completare il progetto, il Piano di Audit predisposto dalla Funzione Internal Auditing prevede attività di verifica in tutti gli ambiti di rischio (*compliance*, *reporting*, operativo) e, laddove manca una mappatura condivisa, sono state effettuate valutazioni a giudizio per individuare gli ambiti operativi da monitorare. Per questo motivo si ritiene che tale comportamento alternativo della Società, che sarà limitato nel tempo, consenta comunque di raggiungere l'obiettivo del buon governo societario, come raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Nell'ambito di tale progetto il Consiglio di Amministrazione riceverà il necessario supporto dalle funzioni competenti per definire la natura ed il livello dei rischi compatibile con gli obiettivi strategici della Società.

Le Linee di indirizzo approvate dal Consiglio di Amministrazione individuano i principali soggetti coinvolti nella predisposizione e attuazione di un efficace sistema di controllo interno e gestione dei rischi, definendone compiti e responsabilità e prevedendo un sistema di flussi informativi che consenta una massimizzazione dei risultati.

Il sistema di controllo interno e gestione dei rischi di Fincantieri, come delineato all'interno delle Linee di indirizzo, coinvolge, ciascuno per le proprie competenze, i seguenti soggetti: (i) Consiglio di Amministrazione; (ii) Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi; (iii) Amministratore incaricato del SCIGR; (iv) Responsabile Internal Auditing e Funzione Internal Auditing; (v) Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari; (vi) Organismo di Vigilanza e (vii) Collegio Sindacale. È inoltre previsto che tutto il personale del Gruppo, nell'ambito delle funzioni e responsabilità ricoperte, intervenga attivamente, con le modalità definite nel sistema normativo e procedurale interno al Gruppo, al mantenimento, aggiornamento e corretto funzionamento del SCIGR.

Fermo quanto già descritto nei precedenti paragrafi 2.2.5 e 2.3.1 con riguardo ai compiti in materia di controllo interno e gestione dei rischi attribuiti, rispettivamente, al Consiglio di Amministrazione e al Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e fermo quanto si dirà oltre con riferimento, nello specifico, agli altri soggetti coinvolti, si descrivono di seguito le principali caratteristiche del SCIGR adottato dalla Società.

Individuazione dei rischi

I rischi sono individuati sulla base dei seguenti criteri:

- a) natura del rischio, con particolare riferimento ai rischi di natura operativa e finanziaria, quelli relativi all'osservanza delle norme contabili (rischi di *reporting*) e quei rischi di *compliance* con un potenziale significativo impatto sulla reputazione della Società;
- b) significativa entità del rischio;
- c) significativa probabilità del verificarsi del rischio;
- d) limitata capacità della Società a ridurre l'impatto del rischio sulla sua operatività.

La completa identificazione e classificazione dei rischi risulta collegata alla realizzazione ed attuazione del progetto di sviluppo ed ottimizzazione del sistema di gestione dei rischi sopra descritto.

Attuazione del SCIGR

Il SCIGR consiste in politiche, procedure e comportamenti che, collettivamente considerati, consentono al Gruppo di:

- a) facilitare l'efficienza delle proprie operazioni consentendogli di reagire in modo adeguato ai rischi operativi, finanziari, legali o di altra natura che lo ostacolano nel raggiungimento dei propri obiettivi imprenditoriali;
- b) assicurare la qualità del proprio sistema di *reporting* interno ed esterno. Ciò richiede l'utilizzo di un efficace sistema di registrazione e di processi che generino un flusso di informazioni significative e affidabili all'interno ed all'esterno dell'organizzazione;
- c) contribuire all'osservanza di norme e regolamenti e delle procedure interne;
- d) proteggere i beni aziendali da un loro uso inappropriato o fraudolento e dalla loro perdita.

A tal fine, l'Amministratore Incaricato del SCIGR cura che il SCIGR:

- (i) sia parte integrante dell'operatività e della cultura del Gruppo, attivando a tal fine idonei processi di informazione, comunicazione e formazione e sistemi di retribuzione e disciplinari che incentivino la corretta gestione dei rischi e scoraggino comportamenti contrari ai principi dettati da tali processi;

- (ii) sia idoneo a reagire tempestivamente a significative situazioni di rischio che nascano sia all'interno del Gruppo che da modifiche dell'ambiente in cui il Gruppo opera;
- (iii) comprenda procedure per la comunicazione immediata a un livello appropriato del Gruppo, adottando a tal fine idonee soluzioni organizzative che garantiscano l'accesso delle funzioni direttamente coinvolte nel SCIGR alle necessarie informazioni e ai vertici aziendali;
- (iv) preveda regolari attività di controllo dell'efficacia del SCIGR, nonché la possibilità di attivare specifiche attività di controllo nell'ipotesi in cui vengano segnalate debolezze nel SCIGR;
- (v) faciliti l'individuazione e tempestiva esecuzione di azioni correttive.

La Società intende ottimizzare il sistema di controllo interno e gestione dei rischi e la sua integrazione nei processi aziendali attraverso il progetto di sviluppo ed ottimizzazione del sistema di gestione dei rischi sopra descritto.

Valutazione dell'efficacia del SCIGR

La periodica verifica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento, così come la sua eventuale revisione costituiscono parte essenziale della struttura del SCIGR, al fine di consentire una sua piena e corretta efficacia.

Tale verifica periodica spetta al Consiglio di Amministrazione, assistito dal Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi. Nell'effettuare tale verifica il Consiglio di Amministrazione ha cura non solo di verificare l'esistenza e la attuazione nell'ambito della Società di un SCIGR, ma anche di procedere periodicamente a un esame dettagliato della struttura del Sistema stesso, della sua idoneità e del suo effettivo e concreto funzionamento.

A tal fine il Consiglio di Amministrazione ha cura di sentire il Responsabile Internal Auditing circa le attività di *audit* condotte, già preventivamente esaminate dal Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, al fine di verificare se la struttura del SCIGR in essere nella Società risulti concretamente efficace nel perseguimento degli obiettivi e se le eventuali debolezze segnalate implicino la necessità di un miglioramento del Sistema.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, in occasione della riunione di approvazione del bilancio, ha l'onere di:

- esaminare quali siano i rischi aziendali significativi sottoposti alla sua attenzione dall'Amministratore Incaricato del SCIGR e valutare come gli stessi siano stati identificati, valutati e gestiti. A tal fine particolare attenzione è posta nell'esame dei cambiamenti intervenuti nel corso dell'ultimo esercizio di riferimento, nella natura ed estensione dei rischi e nella valutazione della risposta della Società a tali cambiamenti;
- valutare l'efficacia del SCIGR nel fronteggiare tali rischi, ponendo particolare attenzione alle eventuali inefficienze che siano state segnalate;
- considerare quali azioni siano state poste in essere ovvero debbano essere tempestivamente intraprese per sanare tale carenza;
- predisporre eventuali ulteriori politiche, processi e regole comportamentali che consentano alla Società di reagire in modo adeguato a situazioni di rischio nuove o non adeguatamente gestite. La periodica verifica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento e la sua eventuale revisione, costituiscono parte essenziale della struttura del SCIGR, al fine di consentire una sua piena e corretta efficacia.

Si precisa che, per il bilancio 2014, in conseguenza della recente definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, risulta non applicabile il confronto con situazioni antecedenti; l'attività sviluppata per l'analisi dei vari ambiti di rischio, anche se non ancora strutturata in un sistema integrato di rilevazione dei rischi, consente comunque di raggiungere gli obiettivi di valutazione di efficacia del SCIGR.

Flussi informativi

Al fine di consentire ai diversi soggetti coinvolti nel SCIGR di svolgere adeguatamente il ruolo loro affidato nell'ambito di tale Sistema sono definiti appositi flussi informativi tra i diversi livelli di controllo e i competenti organi di gestione e controllo, opportunamente coordinati in termini di contenuti e tempistiche.

Oltre ai flussi informativi descritti nei successivi paragrafi, sono istituiti appositi flussi informativi tra le funzioni aziendali deputate ai controlli di secondo e terzo livello. In particolare, i responsabili delle funzioni di controllo di secondo livello informano il Responsabile Internal Auditing delle criticità rilevate nello svolgimento delle proprie attività che possono risultare d'interesse per le verifiche di competenza della Funzione Internal Auditing. A sua volta, il Responsabile Internal Auditing informa i responsabili delle altre funzioni di controllo circa eventuali inefficienze, punti di debolezza o irregolarità riscontrate nel corso delle verifiche compiute e riguardanti specifiche aree o materia di competenza di tali funzioni.

Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria (Modello di compliance ai sensi della Legge 262/2005)

La Funzione Internal Auditing ha sviluppato il Modello di *compliance* ai sensi della Legge n. 262/2005 per analizzare le voci significative del bilancio consolidato Fincantieri e risalire ai processi aziendali che assistono alla formazione/predisposizione delle informazioni economico-finanziarie. Tale Modello di *compliance* definisce fra l'altro le specifiche componenti relative all'informativa amministrativo-contabile, prevedendo un sistema di Procedure amministrativo-contabili supportato e, talvolta, integrato opportunamente da "Matrici dei rischi e dei controlli"; da ultimo, definisce modalità e periodicità del processo di *risk-assessment* amministrativo-contabile, ai fini dell'individuazione dei processi maggiormente rilevanti ai fini dell'informativa contabile e finanziaria.

Fincantieri ha adottato il seguente programma di attività per supportare le attestazioni dovute ai sensi della Legge 262/05:

- *scoping*: identificazione dell'area oggetto di analisi, ovvero selezione delle Società, dei conti e dei processi con impatto significativo sulle poste di bilancio, sulla base di parametri sia quantitativi che qualitativi. L'obiettivo dell'attività di *scoping* è quello, tra l'altro, di identificare le società, i processi e i sub processi rilevanti per i documenti di bilancio del Gruppo Fincantieri, attraverso analisi sia quantitative che qualitative. L'analisi quantitativa è stata svolta a partire dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 di Fincantieri. L'analisi qualitativa è stata utilizzata per la validazione dei risultati dell'analisi quantitativa e per identificare le Società del Gruppo caratterizzate da rischi o impatti significativi, indipendentemente dalla loro significatività rispetto al bilancio consolidato;
- valutazione dei controlli "*entity level*": valutazione dei controlli posti in essere a livello delle *entity* identificate nella fase di *scoping*, per verificare se sono correttamente definiti e operano in modo efficace. I controlli *entity level* sono quei controlli sui quali il *management* fa affidamento per garantire comportamenti appropriati e in linea con l'approccio aziendale e per massimizzare l'efficacia delle funzioni considerate critiche sotto il profilo dell'integrità del *financial reporting* (fra queste, si citano le funzioni di Amministrazione, Finanza e Controllo, il Project Management team, il Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione). Per il *CoSO framework*, fanno parte di questa tipologia di controlli quelli relativi alla gestione del rischio, del *change management*, dell'integrità e dei valori etici, nonché i controlli relativi al coinvolgimento attivo del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati (se presenti),

alla filosofia ed operatività aziendale, all'efficacia della comunicazione, delle politiche e delle procedure aziendali.

- valutazione dei controlli “*process level*”: valutazione dei controlli posti in essere a livello di processo per verificare se sono correttamente definiti e operano in modo efficace, in relazione alle entità identificate nell'attività di *scoping*. Il *management* preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve individuare i processi ed i controlli delle attività di business critici per il bilancio e la reportistica finanziaria e poi documentare questi processi e controlli allo scopo di costituire le basi per la valutazione del modello di controllo e la sua efficacia operativa. Per essere efficaci, i controlli interni devono essere progettati correttamente. Inoltre, i controlli interni necessari per fornire una ragionevole certezza circa la correttezza dei documenti contabili della Società devono essere posti in essere ed eseguiti da personale adeguatamente qualificato che ha l'autorità e la responsabilità di implementarli (*process owners*). Basandosi sulla verifica della documentazione relativa ai processi presi in considerazione, la Funzione Internal Auditing fornisce al Dirigente Preposto la propria valutazione sull'efficacia del disegno dei controlli di processo;
- valutazione dei controlli a livello IT: valutazione dei controlli IT posti in essere all'interno dell'organizzazione per verificare se sono correttamente definiti e operano in modo efficace. I flussi delle transazioni comunemente comportano l'uso di sistemi applicativi per automatizzare i processi e sostenere elevati volumi di transazioni. Tali sistemi applicativi si basano su vari sistemi di supporto IT differenti, fra cui reti aziendali, *database*, sistemi operativi e altro. Collettivamente, essi definiscono i sistemi IT che sono coinvolti nel processo di *financial reporting*, di conseguenza, dovrebbero essere considerati nel disegno e valutazione del controllo interno. Per queste ragioni, i controlli IT hanno un effetto pervasivo sul raggiungimento di molti obiettivi di controllo. I *General Computer Controls* (GCC) sono controlli usati per gestire e controllare le attività di IT e l'ambiente informatico. Le procedure di controllo automatizzate e le procedure manuali di controllo che usano informazioni generate dai sistemi IT (cosiddetti *Application Controls*), dipendono dall'efficacia dei GCC. La relazione tra gli *Application Controls* e i GCC consiste nel fatto che i questi ultimi sono necessari per supportare il funzionamento degli *application controls* ed entrambi sono necessari per garantire la completa, corretta e valida elaborazione delle informazioni. Le organizzazioni aziendali hanno bisogno di essere supportate dall'IT al fine di assicurare che l'ambiente generale di controllo e i controlli applicativi esistano e sostengano gli obiettivi di conformità dell'attività aziendale. Fincantieri ha adottato il COBIT come schema generale per la valutazione del controllo interno nell'ambiente IT. La Funzione Sistemi Informativi Aziendali (CO-CIO), supportata dalla Funzione Internal Auditing, ha la responsabilità di valutare il livello e l'adeguatezza dei controlli interni in ambito IT. Il processo di valutazione iniziato da Fincantieri per valutare la conformità dei GCC è basato sulle seguenti attività chiave:
 - comprensione del programma di controllo interno dell'organizzazione e del suo processo di *financial reporting*;
 - mappatura dei sistemi IT che supportano il controllo interno e il processo di *financial reporting* finalizzato al bilancio e agli altri documenti contabili societari;
 - identificazione dei rischi relativi ai sistemi IT;
 - disegno ed implementazione di controlli per mitigare i rischi identificati e monitoraggio degli stessi per garantirne l'efficacia;
 - assicurare che i controlli IT siano aggiornati e modificati, se necessario, per riflettere cambiamenti nel controllo interno o nei processi che impattano nel *financial reporting*;
 - monitorare i controlli IT per garantire l'efficace funzionamento nel tempo;

- partecipazione attiva di CO-CIO all'analisi della *compliance* alle leggi vigenti (in particolare alla L. 262/2005 e successive modifiche e integrazioni);
- *testing*: attività della Funzione Internal Auditing di valutazione dell'efficacia del Sistema di Controllo Interno attraverso attività di *audit*, propedeutica all'attestazione del *management*. Una volta stabilita l'efficacia del disegno dei controlli, questi devono essere sottoposti a *test* di efficacia per comprovarne l'operatività. Questa valutazione è applicata a ciascun controllo individualmente e i passi principali per pervenire alla valutazione sono i seguenti: definizione del piano di *test*; attività di *testing*; identificazione delle carenze di operatività dei controlli (*operating deficiencies*); discussione e identificazione delle azioni correttive. La Funzione Internal Auditing ufficializza il risultato dei *test* attraverso comunicazione agli enti/*process owners* interessati e monitora l'attuazione dei piani d'azione concordati al fine di mitigare le carenze individuate. I *process owners* sono responsabili dell'attuazione dei piani d'azione al fine di migliorare l'ambiente di controllo interno su cui si fonda l'attestazione del *management* preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- autocertificazione dei *Control Owners*: processo di *self assessment* mediante il quale i *Control Owners* attestano l'operatività dei controlli nei processi/subprocessi di diretta pertinenza;
- attestazioni interne (Fincantieri): predisposte dai *Process Owners* a corredo delle autocertificazioni (punto precedente);
- attestazioni esterne (società controllate incluse nell'area di consolidamento): processo attraverso il quale il management attesta la valutazione formale sull'efficacia della struttura del controllo interno e delle relative procedure.

Le attività di *testing*, di autocertificazione dei *Control Owners* e il rilascio delle Attestazioni interne ed esterne costituiscono l'insieme delle attività di verifica del programma di *compliance*.

I risultati di tali attività sono portati all'attenzione del Consiglio di Amministrazione in relazione alla situazione semestrale ed al bilancio annuale.

3.2 SOGGETTI COINVOLTI NEL SCIGR E RELATIVI COMPITI

Con riferimento ai compiti e alle attività svolte dal Consiglio di Amministrazione, dal Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e dal Collegio Sindacale in relazione al SCIGR si rinvia a quanto descritto nei precedenti paragrafi 2.2.5, 2.3.1 e 2.4.3.

3.2.1 Amministratore incaricato del SCIGR

L'Amministratore Incaricato del SCIGR di Fincantieri ha il compito di:

- curare l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e a sottoporli periodicamente all'esame del Consiglio di Amministrazione;
- dare esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del SCIGR, di cui verifica costantemente l'adeguatezza e l'efficacia;
- occuparsi dell'adattamento del SCIGR alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- formulare al Consiglio di Amministrazione, d'intesa con il Presidente, le proposte in merito alla nomina, alla revoca e alla remunerazione del Responsabile Internal Auditing, adoperandosi affinché quest'ultimo disponga di risorse adeguate per l'espletamento delle proprie funzioni e abbia una remunerazione coerente con le politiche aziendali;

- chiedere alla Funzione Auditing lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e al Presidente del Collegio Sindacale;
- riferire tempestivamente al Consiglio di Amministrazione in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il Consiglio stesso possa prendere le opportune iniziative.

Nel corso dell'esercizio 2014 e nei primi mesi del 2015, l'Amministratore incaricato del SCIGR ha:

- formulato la propria proposta in merito alla conferma del Dott. Dentilli quale Responsabile Internal Auditing, assicurando altresì che lo stesso disponga di risorse adeguate per l'espletamento delle proprie funzioni e che percepisca una remunerazione coerente con le politiche aziendali;
- curato l'identificazione dei principali rischi aziendali sottoponendoli all'esame del Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 27 febbraio 2015;
- dato esecuzione alle Linee di indirizzo sul SCIGR, curando la progettazione, realizzazione e gestione del SCIGR e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia, anche alla luce delle condizioni operative e del contesto legislativo e regolamentare;
- ricevuto ed esaminato le relazioni periodiche trasmesse dal Responsabile Internal Auditing.

3.2.2 Responsabile Internal Auditing e Funzione Internal Auditing

Il Responsabile Internal Auditing è il Dott. Stefano Dentilli, confermato in tale ruolo dal Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2015, su proposta dell'Amministratore incaricato del SCIGR, previo parere favorevole del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e sentito il Collegio Sindacale.

Il predetto Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2015, sempre su proposta dell'Amministratore incaricato del SCIGR, previo parere favorevole del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e sentito il Collegio Sindacale, ha altresì definito la remunerazione del Responsabile Internal Auditing coerentemente con le politiche aziendali e ha assicurato che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità.

La *mission* della Funzione Internal Auditing si sostanzia nel monitoraggio dell'adeguatezza del sistema di controllo interno della Società capogruppo e delle controllate, assicurando il continuo miglioramento della sua efficacia ed efficienza attraverso lo svolgimento di un'attività indipendente, autonoma ed obiettiva di verifica, validazione e consulenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Responsabile Internal Auditing i seguenti compiti e responsabilità:

- verificare, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità l'operatività e l'idoneità del SCIGR nell'ambito del Gruppo, con riferimento alle procedure aziendali, alla gestione dei rischi e alle misure poste a presidio degli stessi, attraverso un piano di *audit*, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo di analisi e prioritizzazione dei principali rischi;
- predisporre relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento. Le relazioni periodiche contengono una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- predisporre tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza;
- trasmettere le proprie relazioni periodiche ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

- verificare, nell'ambito del piano di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile e la separazione delle funzioni;
- analizzare segnalazioni circostanziate riguardanti problematiche connesse con il bilancio, l'*audit* interno e/o esterno e il controllo in generale;
- coadiuvare i Collegi Sindacali della Società e del Gruppo nella selezione e valutazione preliminare delle proposte della Società di revisione riguardanti l'incarico di revisione legale dei conti.
- assistere gli Organismi di Vigilanza (*ex* D. Lgs. 231/2001) della Società e del Gruppo nello svolgimento delle loro funzioni;
- confrontare e scambiare informazioni con l'Amministratore Delegato (in quanto incaricato del SCIGR), l'Organismo di Vigilanza, il Collegio Sindacale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e la Società di revisione;

In relazione ai compiti assegnati, il Responsabile Internal Auditing:

- non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dal Consiglio di Amministrazione;
- non riveste cariche sociali di alcun tipo (con l'eccezione di quella di componente dell'Organismo di Vigilanza) nella Società e/o nelle sue controllate operative;
- ha costante e incondizionato accesso a tutte le informazioni, dati, persone archivi e beni aziendali utili per lo svolgimento del proprio incarico;
- riferisce del proprio operato almeno due volte l'anno al Consiglio di Amministrazione, relazionandosi con l'Amministratore incaricato del SCIGR, con il Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi e con il Collegio Sindacale e, nell'espletamento delle relative funzioni, interagisce con l'Organismo di Vigilanza e con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- gestisce in autonomia i *budget* di spesa fissati per la propria funzione e per l'Organismo di Vigilanza, entrambi approvati dal Consiglio di Amministrazione, previo accordo con l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- affida a società di consulenza esterna - del tutto indipendenti rispetto alla Società e al Gruppo - lo svolgimento di alcune attività afferenti alla propria funzione, qualora si renda necessario il ricorso a competenze tecniche specifiche non presenti nella Funzione Internal Auditing.

Nel corso dell'esercizio 2014, il Responsabile Internal Auditing ha:

- verificato, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli *standard* internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di *audit*, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi di *reporting* e di *compliance*; per quel concerne i rischi operativi, sono state effettuate valutazioni a giudizio per individuare gli ambiti operativi da monitorare;
- avuto accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico;
- predisposto relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività e le ha trasmesse al Consiglio di Amministrazione; successivamente all'approvazione delle Linee di indirizzo per il Sistema di Controllo Interno e Gestione Rischi, avvenuta in data 9 dicembre 2014, sono stati definiti i nuovi flussi informativi nei confronti anche del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi nonché dell'Amministratore incaricato del SCIGR. Ha inoltre fornito informazioni sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi di *reporting* e di *compliance* nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, e sulle attività di *audit* aventi come riferimento i rischi operativi identificati dalla funzione; da ultimo ha fornito una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione rischi sulla base del piano di audit eseguito;

- verificato, nell'ambito del piano di audit, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

Nel corso del 2014 il Responsabile Internal Auditing non ha predisposto relazioni su eventi di particolare rilevanza, in quanto non sono pervenute richieste in tal senso da parte dei vertici aziendali.

Per l'assolvimento dei compiti di propria pertinenza, il Responsabile Internal Auditing dispone di risorse finanziarie rientranti nel *budget* della funzione, le cui attività non sono state affidate a soggetti esterni.

Nel corso del 2014 il Responsabile Internal Auditing ha svolto le seguenti principali attività:

- esecuzione delle attività previste dal piano di audit e di quelle la cui necessità è emersa nel corso dell'esercizio;
- coordinamento delle attività di Internal Auditing presso le società rientranti nello *scope of work* della Legge 262/2005;
- supporto operativo nell'ottimizzazione del *framework* dei controlli ex L. 262/2005 in società del Gruppo;
- supporto nei confronti dell'Organismo di Vigilanza i D.Lgs. 231/2001 anche per le attività di aggiornamento del Modello Organizzativo della Società;
- partecipazione come *project manager* al progetto "SoD Remediation e Implementazione SAP GRC";
- coordinamento e sviluppo delle iniziative in ambito aziendale in tema anticorruzione.

3.2.3 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Nel corso dell'esercizio 2014, il ruolo di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è attribuito al Dott. Carlo Gainelli, Responsabile Group Accounting and Administration, confermato in tale carica dal Consiglio di Amministrazione del 22 novembre 2013, previo parere del Collegio Sindacale, fino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto, il Dirigente preposto è esperto in materia di amministrazione, finanza e controllo e possiede i requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per gli Amministratori. Ai sensi del DPCM 25 maggio 2012 non riveste alcuna carica nell'organo amministrativo o di controllo né alcun incarico dirigenziale in Eni S.p.A. e sue controllate, né intrattiene alcun rapporto, diretto o indiretto, di natura professionale o patrimoniale con tali società.

Il Dirigente preposto predispone adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Gli atti e le comunicazioni della Società diffusi al mercato e relativi all'informativa contabile anche infra annuale devono essere accompagnati da una dichiarazione scritta del Dirigente preposto, con la quale lo stesso attesti la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

In particolare il Dirigente preposto, unitamente all'Amministratore Delegato, attesta con apposita relazione sul bilancio di esercizio, sul bilancio consolidato e sul bilancio semestrale abbreviato:

- l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili nel corso del periodo cui si riferiscono i documenti;
- che i documenti sono redatti in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- la corrispondenza dei documenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- l'idoneità dei documenti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
- per il bilancio d'esercizio e per quello consolidato, che la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione nonché della situazione della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposti;
- per il bilancio semestrale abbreviato, che la relazione intermedia sulla gestione contiene un'analisi attendibile delle informazioni di cui al comma 4 dell'art. 154-ter del TUF.

Al fine di agevolare i flussi informativi, il Dirigente preposto ha la facoltà di partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, con riferimento ai temi inerenti la materia contabile. Il Dirigente preposto predispone un *reporting* periodico in ordine alla pianificazione dell'attività da svolgere ed in merito agli esiti dei controlli effettuati che viene messo a disposizione del Consiglio di Amministrazione.

Il Dirigente preposto attiva un canale informativo diretto e reciproco con il Collegio Sindacale organizzando riunioni periodiche per l'esame di rilevanti problematiche di carattere amministrativo e per l'esame degli esiti e delle risultanze del lavoro svolto, nonché con l'Organismo di Vigilanza trasmettendo a questo una reportistica periodica sugli esiti dei controlli effettuati quando essi hanno attinenza con la specifica area di responsabilità dell'Organismo di Vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione del 20 febbraio 2015 ha verificato l'adeguatezza dei poteri e mezzi a disposizione del Dirigente preposto per l'esercizio dei propri compiti nonché il rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

3.2.4 Modello organizzativo ex D.Lgs. n. 231/2001 e Organismo di Vigilanza

Fincantieri ha adottato un proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, che si compone di una "parte generale" (da ultimo approvata in data 5 maggio 2014), nella quale sono illustrati i principi, le funzioni e le componenti essenziali del Modello Organizzativo, e di una "parte speciale" (da ultimo approvata in data 26 novembre 2014), nella quale sono indicati gli obiettivi del Modello stesso, le singole tipologie di reato ritenute rilevanti, i relativi obiettivi di controllo e principi di comportamento e i flussi informativi.

Il Modello Organizzativo è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione "Sostenibilità - Business Ethics - Modello 231".

Ai sensi del Modello Organizzativo, l'Organismo di Vigilanza ("OdV") della Società è costituito in forma di organo collegiale in grado di assicurare un adeguato livello di indipendenza, professionalità e continuità di azione. In particolare, l'OdV è composto da:

- due componenti (tra cui il Presidente) scelti all'esterno della struttura societaria tra persone di comprovata esperienza, indipendenza e professionalità;
- un componente interno alla Società, individuato nel Responsabile della funzione aziendale maggiormente coinvolta nelle attività previste dalla legge (Funzione Internal Auditing).

L'OdV è nominato dal Consiglio di Amministrazione e resta in carica, di regola, per tre esercizi. L'OdV opera sulla base di un "Regolamento dell'attività dell'Organismo di Vigilanza" adottato, in autonomia, dall'organismo medesimo e trasmesso al Consiglio di Amministrazione per opportuna conoscenza. Lo stesso regolamento stabilisce le modalità con cui l'OdV formula una previsione annua di spesa che viene regolarmente approvata in sede di *budget* annuale.

Le principali attività che l'OdV è chiamato a svolgere sono le seguenti:

- vigilanza sull'effettività del Modello Organizzativo, che si sostanzia nella verifica della coerenza tra i comportamenti concreti e il Modello istituito;

- disamina in merito all'adeguatezza del Modello Organizzativo, ossia della sua reale (e non meramente formale) capacità di prevenire, in linea di massima, i comportamenti non voluti;
- analisi circa il mantenimento nel tempo dei requisiti di solidità e funzionalità del Modello Organizzativo;
- cura del necessario aggiornamento in senso dinamico del Modello Organizzativo, nell'ipotesi in cui le analisi operate rendano necessario effettuare correzioni ed adeguamenti. Tale cura, di norma, si realizza in due momenti distinti ed integrati:
 - presentazione di proposte di adeguamento del Modello verso gli organi/funzioni aziendali in grado di dare loro concreta attuazione nel tessuto aziendale;
 - *follow-up*, ossia verifica dell'attuazione e dell'effettiva funzionalità delle soluzioni proposte.
- monitoraggio dell'efficacia delle procedure interne e delle regole di *corporate governance*;
- esame di eventuali segnalazioni provenienti dagli organi di controllo o da qualsiasi dipendente e disposizione degli accertamenti ritenuti necessari.

Inoltre, l'OdV può coadiuvare le funzioni aziendali preposte nel promuovere iniziative atte a diffondere la conoscenza del Modello Organizzativo e nel segnalare l'esigenza di provvedimenti in presenza di violazione dello stesso e del Codice di Comportamento.

Per lo svolgimento dei propri compiti, l'OdV ha libero accesso presso tutte le funzioni aziendali e può disporre che queste forniscano periodicamente e/o a richiesta le informazioni, i dati e le notizie ritenute utili per lo svolgimento dei compiti ad esso attribuiti.

Le verifiche sono svolte avvalendosi operativamente del supporto della Funzione Legale e della Funzione Internal Auditing nonché, per casi specifici, di consulenti esterni.

L'Organismo riceve le segnalazioni circa presunte violazioni del Codice di comportamento e del Modello Organizzativo dai componenti degli Organi della Società, dai Responsabili di funzione, nonché dai dipendenti, dai collaboratori esterni, fornitori e clienti anche in forma anonima. L'OdV decide se effettuare approfondimenti o se procedere all'archiviazione della segnalazione, motivando adeguatamente la scelta effettuata.

Al termine di ogni esercizio, l'Organismo redige una relazione sull'attività svolta, che trasmette al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale.

Per informazioni più dettagliate su requisiti, compiti e responsabilità dell'Organismo di Vigilanza si rinvia a quanto contenuto nel Modello Organizzativo disponibile all'indirizzo sopra indicato. Nel corso del 2014, l'OdV, nominato dal Consiglio di Amministrazione del 30 luglio 2012, è risultato composto da:

- Guido Zanardi (Componente esterno e Presidente);
- Giorgio Pani (Componente esterno);
- Stefano Dentilli (Componente interno).

In data 28 gennaio 2015, il Consiglio di Amministrazione ha confermato i suddetti componenti, per il triennio 2015-2017.

Nel corso del 2014 l'Organismo ha sviluppato le seguenti attività:

- ha continuato a promuovere l'azione di manutenzione ed aggiornamento del Modello Organizzativo; in particolare, il Modello è stato aggiornato: in data 5 maggio, sia per la parte Generale che quella Speciale; in data 26 novembre 2014, solo per la parte Speciale, per allinearla e renderla coerente alle più recenti versioni delle procedure aziendali in tema di Audit Aziendali Interni "Sicurezza e Salute" e "Ambiente". L'OdV ha altresì promosso una rivisitazione complessiva del Modello, che troverà il suo completamento nella prima metà del 2015, in considerazione del fatto che l'ammissione a quotazione delle azioni della Società, avvenuta in corso d'anno, ha contribuito a modificare alcuni scenari di rischio che devono essere opportunamente presi in considerazione;

- attraverso la Funzione Internal Auditing della Società, si è fatto promotore di alcune iniziative per ampliare la struttura dell’offerta formativa aziendale in tema di D.Lgs. 231/2001. La formazione svolta in aula prevede, già da tempo, il coinvolgimento diretto in qualità di relatori dei componenti dell’Organismo di Vigilanza;
- nel corso di tutte le riunioni del 2014, sono stati sentiti il responsabile del Coordinamento dei Servizi di Prevenzione e Protezione dai Rischi (Sicurezza e Ambiente) e il responsabile della Funzione Italian Litigation nell’ambito della Direzione Legal Affairs, per essere aggiornati in maniera tempestiva, ciascuno per gli ambiti di propria competenza, sull’evoluzione delle attività di verifica, su eventuali visite ispettive presso unità produttive e sui riflessi legali, effettivi o potenziali, sotto il profilo del D.Lgs. 231/2001;
- ha incontrato nell’esercizio delle proprie attività il Collegio Sindacale ed alcuni responsabili di enti e direzioni aziendali, tra cui il Direttore Generale, il responsabile della Direzione Navi Militari, il direttore dello stabilimento di Monfalcone ed il Dirigente Preposto;
- ha valutato periodicamente i “report di segnalazione” trimestrali emessi dalle funzioni aziendali e, sulla base delle risultanze, ha effettuato, quando ritenuto necessario, specifici approfondimenti e/o richiami al rispetto delle procedure aziendali;
- in tema di rapporti con la Pubblica Amministrazione, ha esaminato i risultati di un *audit* condotto sui progetti di finanza agevolata, esaminando la documentazione relativa a 4 progetti sia in ambito nazionale che internazionale;
- ha prestato particolare attenzione al tema della sicurezza sul lavoro, sia attraverso il monitoraggio del fenomeno infortunistico con *report* dedicati, sia con interventi in loco in affiancamento alla funzione responsabile in occasione degli audit di sicurezza negli stabilimenti;
- nel corso dell’anno ha richiesto approfondimenti a funzioni aziendali e ha fornito suggerimenti e indicazioni in relazione ad alcuni temi sensibili;
- ha esaminato tutte le segnalazioni ricevute attraverso i canali dedicati; dopo un’attenta valutazione delle stesse, quelle meritevoli di attenzione sono state approfondite attraverso attività specificamente richieste e condotte dalla Funzione Internal Auditing.

3.2.5 Società di revisione

La revisione legale dei conti è affidata, ai sensi di legge, a una società di revisione legale dei conti, la cui nomina spetta all’Assemblea ordinaria degli Azionisti, su proposta motivata del Collegio Sindacale.

Con delibera del 28 febbraio 2014, l’Assemblea della Società ha approvato il conferimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. dell’incarico per la revisione legale dei conti (ivi compresa la verifica della regolare tenuta della contabilità nonché della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili) per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 e per gli esercizi che chiuderanno dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2021.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 5 maggio 2014, ha provveduto a estendere l’incarico alla Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. al fine di includervi la revisione c.d. limitata sul bilancio semestrale abbreviato (*ex art. 154-ter*, comma 2, del TUF e 81 del Regolamento Emittenti) nonché il giudizio sulla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari (*ex art. 123-bis*, comma 4, del TUF).

4. Regolamento per le operazioni con parti correlate e altri documenti di governo societario

4.1 REGOLAMENTO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391-bis del codice civile e dalla normativa Consob in materia di operazioni con parti correlate, il Consiglio di Amministrazione della Società del 5 maggio 2014 ha adottato il *"Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate"* (il **"Regolamento OPC"**), che individua i principi ai quali Fincantieri si attiene al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate dalla Società, direttamente o per il tramite di società da essa controllate.

Il Regolamento OPC - disponibile in versione integrale sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione *"Corporate Governance - Sistema di Controllo Interno e Gestione Rischi - Illustrazione sintetica del sistema"* - distingue tra:

- (i) "Operazioni di Maggiore Rilevanza", per tali intendendosi le operazioni con parti correlate che superano le soglie descritte negli artt. 6.1 e 6.2 del Regolamento OPC, e;
- (ii) "Operazioni di Minore Rilevanza", per tali intendendosi le operazioni con parti correlate che non raggiungono le soglie di maggiore rilevanza di cui al precedente punto (i) salvo che ad esse non si applichi taluno dei casi di esclusione previsti dalla normativa CONSOB o dei casi di esenzione previsti dal Regolamento OPC.

Le disposizioni contenute nel Regolamento OPC trovano applicazione in relazione alle suddette operazioni, fatti salvi i casi in cui essere rientrino in taluno dei casi di esclusione previsti dal Regolamento Consob sulle Operazioni con Parti Correlate ovvero nei casi di esenzione previsti dal Regolamento OPC, che riguardano: le operazioni di importo esiguo; i piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea; le deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche (nonché degli altri dirigenti con responsabilità strategiche) che siano coerenti con la politica di remunerazione in essere presso la Società; le operazioni ordinarie concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard; le operazioni con o tra società controllate e con società collegate; le operazioni urgenti.

Operazioni di Minore Rilevanza

Ai sensi del Regolamento OPC, l'approvazione delle Operazioni di Minore Rilevanza spetta agli organi delegati (**"Delegati"**) che, a seconda dei casi, risultino competenti in relazione alla specifica Operazione di Minore Rilevanza sulla base delle attribuzioni loro conferite in virtù della delibera consiliare di nomina quale organo delegato della Società. Nel caso in cui non esistano Delegati, la competenza per l'approvazione spetta al Consiglio di Amministrazione della Società.

Le Operazioni di Minore Rilevanza sono approvate previo parere non vincolante di un comitato costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione (**"Comitato OPC"**) composto da Amministratori non esecutivi in maggioranza indipendenti.

Gli organi che hanno approvato le Operazioni di Minore Rilevanza forniscono al Consiglio di amministrazione e al Collegio sindacale una completa informativa, con periodicità almeno trimestrale, in merito all'esecuzione delle stesse.

I verbali delle eventuali deliberazioni di approvazione delle Operazioni di Minore Rilevanza recano adeguata motivazione in merito all'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Qualora il Comitato OPC abbia rilasciato un parere negativo su una o più Operazioni di Minore Rilevanza, la Società (entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio) mette a disposizione del pubblico un documento contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo di tutte le Operazioni di Minore Rilevanza approvate nel trimestre di riferimento nonostante il suddetto parere negativo, nonché delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere. Nel medesimo termine, il parere del Comitato OPC è messo a disposizione del pubblico in allegato al documento informativo o sul sito internet della Società.

Operazioni di Maggiore Rilevanza

Ai sensi del Regolamento OPC, la competenza a deliberare in merito alle Operazioni di Maggiore Rilevanza spetta (esclusivamente) al Consiglio di Amministrazione che delibera all'esito di un esame approfondito delle operazioni e dei loro elementi caratteristici. Tale esame deve essere supportato dalla documentazione sufficiente per illustrare le ragioni delle Operazioni, la convenienza, nonché la correttezza sostanziale delle condizioni alle quali le stesse sono concluse.

Il Consiglio di Amministrazione delibera sulle OPC di Maggiore Rilevanza previo motivato parere favorevole del Comitato OPC, composto esclusivamente di Amministratori non esecutivi e indipendenti.

L'esponente aziendale o il rappresentante che ha avviato le trattative o, a seconda dei casi, il Consiglio di Amministrazione (nella persona del suo Presidente o di uno qualsiasi dei suoi componenti) informano senza ritardo il Comitato OPC dell'inizio delle trattative e dello stato delle stesse. Il Comitato OPC o uno o più componenti dallo stesso delegati ("Componente/i Delegato/i alle Trattative"), partecipano alla fase delle trattative e alla fase istruttoria relativa alle Operazioni di Maggiore Rilevanza attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati e ai soggetti incaricati della conduzione delle trattative o dell'istruttoria.

L'organo delegato della Società competente in relazione alla esecuzione delle singole Operazioni di Maggiore Rilevanza fornisce al Consiglio di Amministrazione, al Collegio sindacale e al Comitato OPC una completa informativa, con periodicità almeno trimestrale, in merito all'esecuzione delle stesse.

I verbali delle deliberazioni di approvazione delle Operazioni di Maggiore Rilevanza recano adeguata motivazione in merito all'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Il Consiglio di Amministrazione può approvare le Operazioni di Maggiore Rilevanza nonostante l'avviso contrario del Comitato OPC, a condizione che il compimento di tali OPC sia autorizzato, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, numero 5) del codice civile dall'Assemblea degli Azionisti. Secondo quanto previsto dall'art. 11, comma 3, del Regolamento Consob sulle Operazioni con Parti Correlate (c.d. meccanismo di *whitewash*), la delibera assembleare di autorizzazione si considera approvata a condizione che: (a) siano raggiunti i *quorum* costitutivi e deliberativi previsti dallo statuto della Società e (b) qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il dieci per cento del capitale sociale con diritto di voto, la maggioranza dei soci non correlati votanti non esprima voto contrario all'operazione (*cfr.* sul punto anche il precedente paragrafo 2.1.1.)¹⁹. Per ulteriori informazioni relative tra l'altro: (i) alla definizione di "parte correlata" e di "operazione con parte correlata"; (ii) ai casi di esenzione dall'applicazione del Regolamento OPC; (iii) al Comitato OPC e ai presidi equivalenti; (iv) alle procedure in caso di competenza o di autorizzazione

¹⁹. Il medesimo *quorum* si applica anche alle operazioni di competenza dell'Assemblea in casi di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale.

assemblare; (v) alle procedure per le operazioni compiute dalla Società per il tramite di società controllate; (vi) agli obblighi informativi connessi al compimento di Operazioni di Maggiore e di Minore Rilevanza; e (vii) all'adozione di cc.dd. "delibere quadro", si rinvia a quanto contenuto nel Regolamento OPC, disponibile all'indirizzo sopra indicato.

4.2 INFORMAZIONI PRIVILEGIATE

In data 11 giugno 2014, il Consiglio di Amministrazione della Società, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 1.C.1, lett. j) del Codice di Autodisciplina, ha approvato la *"Procedura di gestione e comunicazione al mercato delle informazioni societarie"*. Essa definisce le modalità e i termini della gestione interna e della comunicazione all'esterno, da parte di Fincantieri, delle informazioni societarie relative alla Società stessa e alle sue controllate, tenuto conto in particolare (i) dell'obbligo di comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate, (ii) dell'obbligo di ristabilire la parità informativa in caso di diffusione anzitempo delle informazioni privilegiate a terzi non soggetti a obblighi di riservatezza di fonte legale, regolamentare, statutaria o contrattuale e (iii) dell'esigenza di garantire una gestione prudente, efficiente e riservata di tutte le informazioni societarie, anche diverse dalle informazioni privilegiate.

Da un punto di vista generale, la gestione interna delle informazioni riservate (per tali dovendosi intendere quelle informazioni di carattere confidenziale riguardanti la Società e le sue controllate che non abbiano, o non abbiano ancora, le caratteristiche di informazioni privilegiate) è rimessa alla responsabilità dell'Amministratore Delegato.

Al fine di garantire la riservatezza di tali informazioni, tutti i membri degli organi sociali nonché i dirigenti e i dipendenti sono in ogni caso tenuti ad un generale obbligo di riservatezza ed è fatto divieto agli stessi di comunicare all'esterno informazioni e documenti acquisiti nello svolgimento dei propri compiti. In particolare, tutti i predetti soggetti sono tenuti a: (i) mantenere la massima riservatezza sulle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività lavorativa e, in particolare, sulle informazioni privilegiate e riservate; (ii) 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; (iii) 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; e (iv) assicurare che ogni comunicazione delle informazioni avvenga in conformità con la procedura e comunque nel rispetto dei principi di correttezza, trasparenza, veridicità e tutela dell'integrità delle stesse.

La comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate che riguardino direttamente la Società e le sue controllate, deve avvenire senza indugio nel rispetto dei seguenti criteri: chiarezza, simmetria informativa, coerenza e tempestività.

Per ulteriori informazioni sulla procedura in oggetto si rinvia al documento disponibile in versione integrale sul sito internet della Società, all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione *"Corporate Governance - Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi - Illustrazione sintetica del sistema"*.

La Società ha altresì adottato una procedura per la tenuta e l'aggiornamento del *"Registro insiders"* e una *"Procedura sull'internal dealing"*. Entrambi i documenti sono disponibili, in versione integrale, sul sito internet della Società, all'indirizzo www.fincantieri.it, rispettivamente all'interno delle Sezioni *"Corporate Governance - Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi - Illustrazione sintetica del sistema"* e *Corporate Governance - Internal Dealing*.

4.3 CODICE DI COMPORTAMENTO

Tutte le attività della Società e del Gruppo sono svolte nell'osservanza della legge, delle Convenzioni Internazionali (ad es. la Convenzione OCSE del 1997 contro la corruzione negli affari) e nel rigoroso rispetto dei diritti dell'uomo sanciti nella Dichiarazione Universale dell'ONU.

Fincantieri opera in un quadro di concorrenza leale con onestà, integrità, correttezza e buona fede, nel rispetto dei legittimi interessi degli Azionisti, dei dipendenti, clienti, *partner* commerciali e finanziari e delle collettività e comunità locali in cui la Società è presente con le proprie attività. In particolare, Fincantieri promuove la c.d. Responsabilità Sociale - intesa come integrazione delle preoccupazioni sociali e ambientali all'interno della propria visione strategica - dando informativa su quanto fatto al riguardo nelle relazioni periodiche.

Tutti coloro che lavorano in Fincantieri, senza distinzioni o eccezioni, sono impegnati a osservare e a fare osservare tali principi nell'ambito delle proprie funzioni e responsabilità.

Ai fini di quanto precede, la Società ha adottato un apposito Codice di comportamento, la cui osservanza da parte di tutti coloro che operano in azienda è di importanza fondamentale per il buon funzionamento, l'affidabilità e la reputazione del Gruppo, fattori che costituiscono un patrimonio decisivo per il successo dell'impresa.

In particolare, i dipendenti Fincantieri, oltre che adempiere ai doveri generali di lealtà, fedeltà, correttezza e di esecuzione del contratto di lavoro secondo buona fede, devono astenersi dallo svolgere attività in concorrenza con quelle del Gruppo, rispettare le regole aziendali e attenersi ai precetti del Codice di comportamento. I rapporti tra dipendenti, di qualunque grado, devono essere ispirati a trasparenza, correttezza, lealtà e reciproco rispetto.

Gli Amministratori e tutti coloro che operano in azienda sono tenuti a conoscere il Codice di comportamento, a contribuire attivamente alla sua attuazione e a segnalarne eventuali carenze ed inosservanze.

La verifica sull'attuazione del Codice di comportamento e sulla sua applicazione è di competenza del Consiglio di Amministrazione e del *management* aziendale, i quali possono anche farsi promotori di proposte d'integrazione o modifica dei suoi contenuti.

Per una descrizione dei contenuti del Codice di comportamento si rinvia a quanto descritto nel Codice medesimo, disponibile in versione integrale sul sito della Società all'indirizzo www.fincantieri.it, all'interno della Sezione "*Sostenibilità - Business Ethics - Codice di comportamento*".

4.4 NORMATIVA ANTI-CORRUZIONE

In considerazione dell'ampio contesto geografico in cui Fincantieri si trova a operare, la Società ha adottato diversi strumenti normativi interni volti a individuare e applicare una politica globale anti-corruzione che definisca le aspettative per lo svolgimento del *business* nel rigido rispetto dei migliori *standard* internazionali in tema di legislazione anti-corruzione.

Il primo di tali strumenti è la "*policy* anti-corruzione" (la "**Policy**") adottata dalla Società in data 3 marzo 2014. Obiettivo primario di tale Policy, unitamente alle procedure a essa collegate, è quello di sottolineare l'impegno della Società e del Gruppo nella lotta alla corruzione in ogni sua forma e alla tolleranza zero verso questo fenomeno, attraverso un costante rafforzamento del grado di integrità e trasparenza nei comportamenti interni in grado di influire positivamente sulla reputazione dell'azienda nei contesti in cui opera.

In particolare, attraverso la Policy Fincantieri proibisce ogni pratica di natura corruttiva: favori illegittimi, comportamenti collusivi, sollecitazioni, dirette e/o attraverso terzi, di vantaggi personali e di carriera per sé o per altri.

In primo luogo, è fatto divieto di procurare, promettere e offrire oggetti di valore a qualsiasi persona, tra cui funzionari di Pubblica Amministrazione, per ottenere o mantenere un affare in modo improprio o per assicurarsi un indebito vantaggio nella conduzione degli affari. In particolare, è vietato il pagamento di dazioni per ottenere nuovi contratti, per conservare vecchi contratti, per accelerare l'elaborazione di tutta la documentazione ufficiale (ad esempio, servizi doganali o di certificazione ambientale) o per influenzare impropriamente qualsiasi persona.

In secondo luogo, è fatto divieto di accettare dazioni o oggetti di valore in relazione a comportamenti contrari ai principi enunciati nella Policy, nel Codice di comportamento nonché nei documenti e leggi applicabili.

In terzo luogo, poiché Fincantieri potrebbe essere ritenuta responsabile in alcuni casi della condotta corruttiva di terzi quali agenti, intermediari, consulenti e *business partner*, Fincantieri collabora solo con controparti di comprovata reputazione. Per questo motivo la Società assoggetta ciascun *partner* commerciale a un processo obbligatorio per la verifica preliminare dei requisiti etici.

In quarto luogo, è necessario che Fincantieri e società del Gruppo mantengano libri e registrazioni contabili accurate: tutte le operazioni devono essere riflesse correttamente e corredate da un dettaglio ragionevole.

L'impegno del Gruppo in materia di anti-corrruzione, stabilito in primo luogo all'interno del Codice di Comportamento, si declina in una serie di documenti aziendali che costituiscono i presidi in essere per combattere la corruzione ("documenti anti-corrruzione") nelle aree funzionali e geografiche in cui il Gruppo opera.

Tale corpo normativo, peraltro in continua evoluzione e suscettibile di integrazioni successive, contempla i seguenti temi in aree sensibili, ciascuno normato da specifici documenti: (i) Gestione dei Rapporti con la Pubblica Amministrazione; (ii) Accordi di Agenzia, Intermediazione e di Assistenza Commerciale; (iii) Donazioni, Liberalità, Sponsorizzazioni, Omaggi ed Ospitalità; (iv) Collaborazioni Esterne e (v) Conflitti di Interesse.

In aggiunto a quanto precede, la Società ha altresì adottato una procedura per la "*Segnalazione di violazioni all'Organismo di Vigilanza*" (c.d. *whistleblowing*), che consente ai dipendenti e ai terzi di segnalare problematiche relative al mancato rispetto di quanto prescritto nel Codice di comportamento, nel Modello Organizzativo o nelle procedure aziendali adottate dalla Società.

Per maggiori informazioni su quest'ultima procedura e su tutti gli strumenti normativi anti-corrruzione in essere all'interno della Società è possibile consultare la Sezione "*Sostenibilità - Business Ethics*" del sito internet della Società, all'indirizzo www.fincantieri.it.

5. Rapporti con gli azionisti e gli *stakeholder*

Nel rispetto di quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, la Società, a far data dalla quotazione delle proprie azioni sul MTA, ha posto in essere un dialogo continuativo con gli Azionisti, con gli investitori istituzionali e con gli altri *stakeholder* con l'intento di assicurare a tali soggetti una informativa completa e tempestiva sulla propria attività.

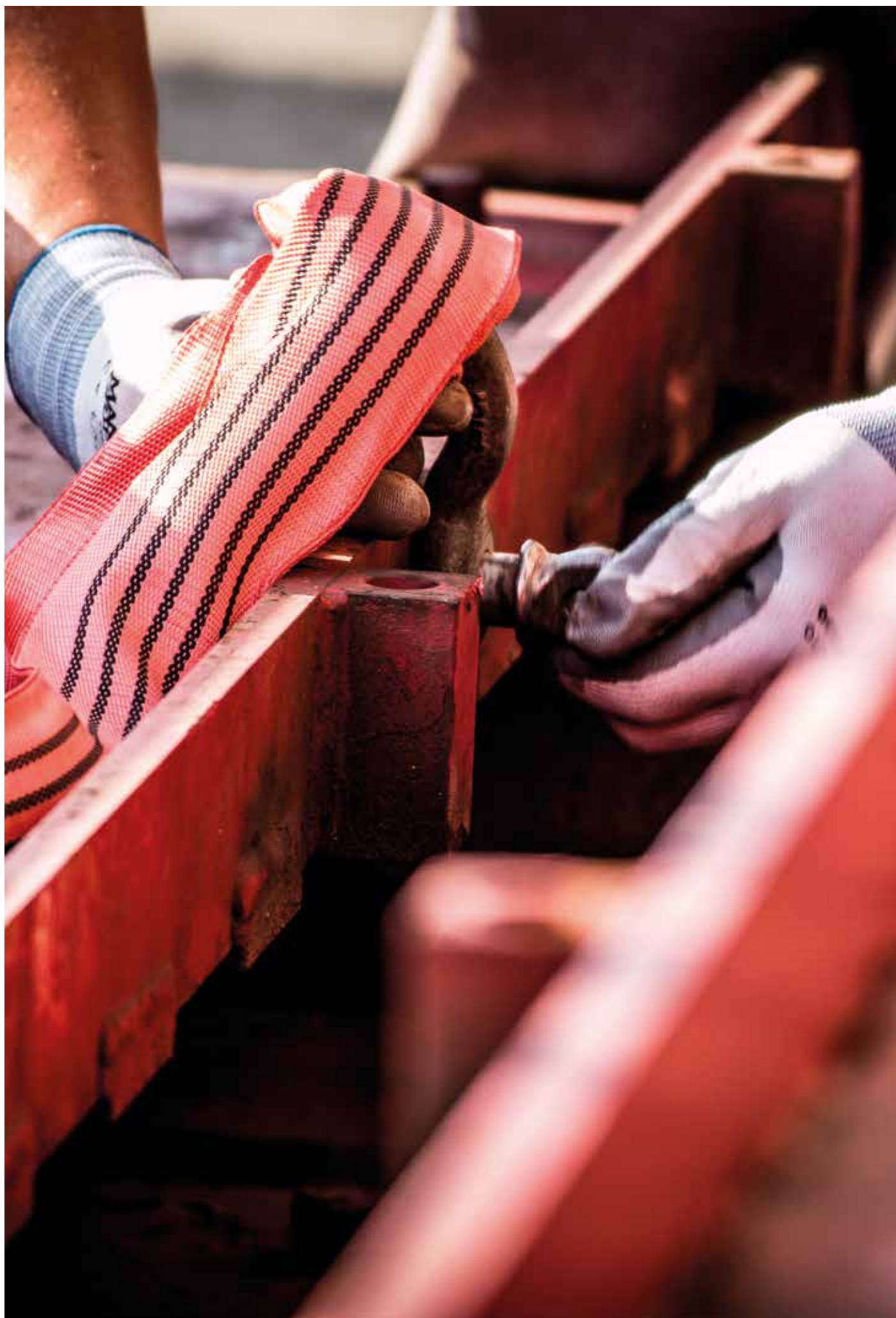
A tal fine, la Società (i) in data 20 maggio 2014, ha nominato un Responsabile dei rapporti con gli investitori istituzionali e con gli altri soci nella persona del Dott. Luca Passa (Responsabile Investor Relations) e (ii) ha costituito un'apposita struttura aziendale dedicata alla cura dei rapporti con gli Azionisti e il mercato (Funzione Investor Relations).

Con il precipuo fine di favorire il dialogo costante con Azionisti e *stakeholder*, la Società ha allestito e mantiene aggiornata all'interno del proprio sito internet una apposita Sezione "*Investor Relations*" e una Sezione "*Corporate Governance*", all'interno delle quali sono reperibili le informazioni di maggior interesse per il mercato.

In particolare, all'interno della Sezione "*Investor Relations*" sono disponibili i principali dati e documenti di carattere economico-finanziario relativi alla Società (come ad esempio bilanci, relazioni semestrali e trimestrali, calendario finanziario presentazioni alla comunità finanziaria, dati sull'andamento del titolo, comunicati stampa di natura finanziaria).

L'informativa relativa ai resoconti periodici, agli eventi e alle operazioni rilevanti è assicurata da comunicati stampa, da incontri e *conference call* con gli investitori istituzionali e analisti finanziari ed è diffusa tempestivamente anche mediante pubblicazione sul sito internet.

Nella Sezione "*Corporate Governance*", sono invece disponibili documenti e informazioni sull'assetto di governo societario della Società, come ad esempio: lo Statuto sociale, informazioni sulla composizione degli organi sociali, sulla remunerazione di Amministratori, Sindaci e Dirigenti con Responsabilità Strategiche nonché sul sistema di controllo interno e gestione dei rischi e sulla procedura di *internal dealing*. All'interno della di tale Sezione è creata un'apposita area dedicata alle Assemblee degli Azionisti. In tale area saranno pubblicati tutti i documenti relativi alla prossima Assemblea degli Azionisti e saranno fornite ulteriori informazioni per agevolare la partecipazione degli Azionisti all'Assemblea.



Curriculum vitae dei componenti il consiglio di amministrazione

Vincenzo Petrone

Anno di nascita: 1946
Luogo di nascita: San Severo (FG)
Ruolo: Presidente del Consiglio di Amministrazione da giugno 2013

Laureato in Scienze Politiche, indirizzo economico.

Incarichi: membro del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Italia Cina, del Comitato Direttivo dello IAI (Istituto Affari Internazionali) e della Giunta di Assonime (Associazione fra le Società Italiane per Azioni).

Carriera: nel 1971 ha vinto il concorso per la carriera diplomatica ed ha operato presso il Ministero degli Affari Esteri fino al 1973, anno in cui è stato assegnato alla rappresentanza presso l'O.N.U. a New York, dove ha gestito il settore economico, ed è stato Vice Rappresentante italiano nella Commissione Economica dell'Assemblea Generale dell'O.N.U., nonché Rappresentante italiano nei Consigli di Amministrazione delle Agenzie di Sviluppo delle Nazioni Unite (UNDP, UNICEF, UNIDO, Commissione per le Società transnazionali). Nel 1976 è stato Capo Ufficio Commerciale dell'Ambasciata d'Italia a New Delhi, tra l'altro responsabile della Promozione Sistemi Italiani per la Difesa. Nel 1979 ha operato presso l'Ambasciata d'Italia a Bonn, come responsabile di Politica Interna e questioni connesse alle comunità italiane in Germania. Nel 1982 si è occupato alla Direzione Generale Affari Politici, di questioni NATO, presso il Ministero degli Affari Esteri e nel 1984 è stato nominato Capo Ufficio Europa e Stati Uniti della Direzione Generale Affari Economici, nonché responsabile di cooperazione internazionale per l'industria della Difesa e di Promozione di Sistemi per la Difesa nei mercati occidentali. Nel 1986 è stato Capo del Settore Economico della Rappresentanza permanente d'Italia presso l'O.N.U. a New York, nel 1991 Vice Capo Missione Ambasciata d'Italia a Buenos Aires e nel 1994 Capo dell'Unità di Crisi presso il Ministero degli Affari Esteri. Dal 1998 al 2000 è stato Direttore Generale per la Cooperazione allo Sviluppo italiana. Dal 2000 al 2004 è stato Ambasciatore d'Italia in Brasile, nonché Presidente del Gruppo Esponenti industriali Italiani in Brasile e dal 2004 al 2008 Direttore per le Relazioni Internazionali di Confindustria e Consigliere del Presidente di Confindustria. Dal 2008 al 2012 ha ricoperto l'incarico di Ambasciatore d'Italia a Tokyo e di Co-Presidente dell'Italy – Japan Business Group. Dal 2012 al 2013 è stato membro del Board dell'EDFI (*European Development Finance Institutions*) e fino a febbraio 2014 Presidente di Simest S.p.A

Giuseppe Bono

Anno di nascita: 1944
Luogo di nascita: Pizzoni (VV)
Ruolo: Amministratore Delegato da aprile 2002

Laureato nel 1970 in Economia e Commercio presso l'Università di Messina con una tesi su "Budget e Piani Pluriennali in una grande Azienda". Nel 2006 gli viene conferita la laurea honoris causa in Ingegneria Navale da parte dell'Università di Genova.

Incarichi: da febbraio 2012 è Presidente di Confindustria Gorizia e da ottobre 2013 è Presidente di Confindustria Friuli Venezia Giulia. Dall'aprile 2014 è Consigliere del Fondo Strategico Italiano. Nel maggio 2014 è stato nominato Cavaliere del Lavoro. Dal marzo 2013 Presidente di Vard Holdings. Dall'ottobre del 2000 all'aprile 2002 è stato Amministratore Delegato di Finmeccanica, e prima, dal 1997, Direttore Generale nonché responsabile ad interim delle aziende del Gruppo Alenia Difesa ed Ansaldo.

Carriera: entrato in Finmeccanica nel 1993, fino al 1997 ha ricoperto posizioni di vertice gestendo in prima linea la riorganizzazione delle aziende della difesa ex EFIM, e contribuendo, in qualità di CFO, alla definizione ed implementazione del piano di riassetto e di riorganizzazione dei comparti del gruppo che ha visto la riagggregazione delle attività, prima organizzate per settori operativi, in società operative omogenee, in coerenza con la strategia di sviluppo internazionale. In Finmeccanica è stato artefice dello sviluppo della società, portando il gruppo a risultati di rilievo sia sul piano economico e finanziario, attraverso la realizzazione di un importante aumento di capitale e un deciso risanamento del debito valorizzando le attività del gruppo, sia su quello strategico ed organizzativo, perseguendo una focalizzazione sul core business mediante la societizzazione delle attività principali, la dismissione delle attività non strategiche e la creazione di alleanze internazionali e joint ventures nel settore della difesa e degli elicotteri (quali la joint venture nell'elettronica per la difesa con GEC-Marconi, poi BAE Systems, per dare vita ad Alenia Marconi Systems (AMS); la fusione con MEI – Microelettronica Italiana, società italiana partecipata dal Ministero del Tesoro e dall'IRI, che possedeva il 22% di ST Microelectronics; la joint venture nel settore degli elicotteri con GKN per dar vita ad AgustaWestland; la joint venture con EADS e BAE Systems nel settore dei missili per dar vita a MBDA). In quegli anni riesce di fatto a portare la società ad essere il primo gruppo industriale Italiano nel settore dell'alta tecnologia e tra i primi player mondiali in difesa, aerospazio e sicurezza, conseguendo nel giugno del 2000, attraverso la privatizzazione, un risultato di tutto rilievo nelle dismissioni pubbliche del nostro Paese, portando la quota pubblica in Finmeccanica dall'83% al 34%. Dal 1991 al 1993 è stato Direttore Generale dell'EFIM (Ente Partecipazioni e Finanziamento Industria Manifatturiera), occupandosi, in una fase precedente di un solo anno alla successiva liquidazione dell'Ente, della salvaguardia delle aziende partecipate e dei relativi *assets* e concludendo con Finmeccanica un accordo strategico nei comparti della Difesa e dei Trasporti. Dal 1987 al 1991 è Amministratore Delegato dell'Aviofer, intervenendo personalmente nel processo di ristrutturazione di Agusta (attuale AgustaWestland) e ponendo le basi per il conseguente rilancio dell'azienda elicotteristica nazionale. Nel 1981 è nominato Direttore Generale della Sopal, finanziaria alimentare dell'EFIM, dove dapprima avvia la ristrutturazione delle aziende dipendenti e poi imposta e realizza la successiva privatizzazione dell'intero comparto. In precedenza, dal 1971, ricopre le posizioni di Responsabile Bilancio Consolidato e di Condirettore Controllo Programmi e Gestione dell'EFIM, partecipando, fra l'altro, alla Commissione ne istituita dal Ministero delle Partecipazioni Statali per la statuizione dei principi contabili delle società da esso controllate. Precedentemente è operativo presso Omeca (Officine Meccaniche calabresi), società posseduta pariteticamente da FIAT e Finmeccanica ed acquisita dall'EFIM nel 1968, in cui viene assunto nel 1963 in qualità di addetto alla contabilità. È stato inoltre titolare della cattedra di "Sistemi di Controllo di Gestione (Programmazione e Controllo)" presso la LUISS - Libera Università Internazionale degli Studi Sociali di Roma. È iscritto al RUC (Registro Revisori Ufficiali dei Conti).

Simone Anichini

Anno di nascita: 1961

Luogo di nascita: Firenze

Ruolo: Consigliere da maggio 2014

Laureato in Economia e Commercio.

Incarichi: dal 2010 ricopre la carica di Amministratore Delegato del gruppo Sandro Fratini con la responsabilità del coordinamento degli amministratori delegati delle società operative Rifles Jeans, Why the Best Hotels, Belvedere Angelico, di cui è Amministratore Delegato dal 2013, e società operanti nel settore biogas. Dal 2010 è Amministratore Delegato di CO.FI.GI. S.p.A. È inoltre Presidente del Consiglio di Amministrazione di ABR-Società Agricola A r.l., Agrisolar 2 Società agricola A r.l., Colline Senesi – Società Agricola S.r.l., Società agricola Bio Energia S.r.l. e Amministratore Unico di Venezia Uno S.r.l.

Carriera: ha iniziato la sua carriera professionale nel 1985 nella società Vicano Firenze S.p.A., ricoprendo il ruolo di Assistente del Direttore Amministrativo fino al 1988. Dal 1988 al 1989 è stato Responsabile Finanziario del Gruppo All.Co. S.p.A. e successivamente è stato nominato Responsabile Amministrazione e Controllo delle Aree Commerciali Italia e Estero di Marchesi Antinori S.r.l., ruolo ricoperto per un anno. Successivamente, dal 1990 al 1993, è stato Direttore Finanza e Controllo del gruppo All.Co. S.p.A. e assistente del Presidente con delega alle strategie del gruppo. Dal 1993 al 1998 è stato Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo e Sistemi Informativi della MALO. Dal 1998 al 2004 ha ricoperto la carica di Chief Financial Officer in Fingen S.p.A. con deleghe per Amministrazione, Finanza e Controllo della Holding Cotton Belt, Calvin Klein, Guess, Immobiliare Fratini. Dal 2004 fino al 2009 è stato Amministratore Delegato e assistente del presidente di Nautor Holding –Firenze / Gosport (GB) / Petersaari (FIN) con delega finanziaria per tutte le società del gruppo: Nautor's Swan, Camper & Nicholson e Marina Management. Di quest'ultima è stato Presidente e Amministratore Delegato e Presidente della Marina Yacht Service S.r.l.; ha ricoperto l'incarico di Presidente e Amministratore delegato della Marina di Viareggio S.p.A. e della PROMOMAR S.p.A.; è stato Amministratore Delegato della Lavoratori del Mare S.r.l. e vicepresidente della SEAM S.p.A. Società Esercizio Aeroporto Maremma.

Massimiliano Cesare

Anno di nascita: 1967

Luogo di nascita: Napoli

Ruolo: Consigliere da maggio 2014

Laureato in Giurisprudenza.

Carriera: nel corso della sua carriera professionale ha acquisito una vasta esperienza in operazioni di acquisizione di pacchetti azionari ed aziende, *leveraged by-out*, *acquisition finance* e finanza strutturata, fusioni, joint-venture e in operazioni di riorganizzazione aziendale e ristrutturazione del debito, nonché in operazioni straordinarie nel settore immobiliare. Ha maturato, inoltre, una notevole esperienza nella gestione ed amministrazione di patrimoni societari ed immobiliari sottoposti a sequestro e/o misure di prevenzione. In questo ambito, ha amministrato, portandolo fino alla confisca, il patrimonio immobiliare e societario sequestrato al clan "Cesarano" e collaborato per l'esecuzione di tali misure con il G.I.C.O. di Napoli. È stato, inoltre, membro fiduciario di Consigli di Amministrazione, custode di società e beni patrimoniali per conto del Tribunale di Napoli e della Procura della Repubblica, nonché legale fiduciario della sezione fallimentare e societaria del Tribunale di Napoli. Ha collaborato per conto del Governo con la commissione Garofoli, istituita per l'elaborazione di proposte per la lotta, anche patrimoniale, alla criminalità. Con la carica di Consigliere economico e giuridico del Presidente del Consiglio nell'Esecutivo del "Governo Letta", ha rappresentato la Presidenza nei rapporti con il sottosegretariato ed i Ministeri

economici, maturando diretta esperienza nell'iter formativo dei provvedimenti legislativi e di natura amministrativa; ha altresì concorso alla verifica della correttezza formale e sostanziale degli stessi. Con i vertici di Finmeccanica e del Fondo Strategico Italiano ha gestito l'operazione Ansaldo Energia. Si è occupato, inoltre, dell'analisi della questione Telecom, ha esaminato per conto della Presidenza del Consiglio dei Ministri il piano industriale triennale di Cassa Depositi e Prestiti ed esaminato e gestito la questione Alitalia, con particolare riferimento alla possibile integrazione con le Ferrovie dello Stato. Ha inoltre contribuito alle decisioni governative tese alla privatizzazione di alcune grandi aziende pubbliche italiane (Poste Italiane, FINCANTIERI ed Enav) attraverso IPO partecipando con i Ministeri competenti ai tavoli tecnici. In particolare, ha gestito le problematiche economiche e giuridiche relative alla Ilva di Taranto, contribuendo alle soluzioni tecnico – amministrative che consentissero il proseguimento dell'attività industriale.

Andrea Mangoni

Anno di nascita: 1963
Luogo di nascita: Terni
Ruolo: Consigliere da giugno 2013

Laureato in Economia e Commercio nel 1988.

Principali esperienze professionali:

SORGENIA SpA - da luglio 2013 è Presidente e Chief Executive Officer.

La società, che ha una capacità di generazione di circa 3.500 MW, è interessata, da agosto dello scorso anno, da un complesso programma di ristrutturazione finanziaria (l'indebitamento era all'epoca di 1.800 miliardi) e turnaround operativo, che coinvolge anche la controllata Tirreno Power, con una capacità di generazione addizionale di circa 3.400 MW (ed un 1 miliardo di debiti addizionali).

TELECOM ITALIA SpA - è Direttore Generale, responsabile delle operations in Brasile e in Argentina dall'agosto 2012 all'aprile 2013, quando lascia il Gruppo Telecom Italia.

Dall'aprile 2012 a marzo 2013 è inoltre Chief Executive Officer di Tim Brasil, il secondo operatore di telefonia mobile in Brasile con circa 62 milioni di clienti.

Dall'ottobre 2009 a settembre 2012 è stato Group Chief Financial Officer di Telecom Italia. In questo periodo, le principali attività hanno riguardato: 1) la riduzione dell'indebitamento del Gruppo e la gestione dell'indebitamento stesso sul mercato obbligazionario, 2) la pianificazione e il controllo dei costi e degli investimenti del Gruppo, con lo scopo di salvaguardare i cash flow, 3) la gestione delle operazioni straordinarie, con particolare riferimento a quelle di crescita in Argentina (con l'acquisizione del controllo di Telecom Argentina, primo operatore di telefonia mobile e fissa del paese, società della quale È tuttora consigliere di amministrazione) e Brasile (con l'acquisizione delle infrastrutture necessarie a potenziare la rete mobile e la gestione sul mercato brasiliano ed internazionale degli aumenti di capitale necessari a finanziarle).

Da luglio 2009 a giugno 2010 è stato Presidente e Chief Financial Officer di Sparkle, la società responsabile della gestione all'ingrosso del traffico e della rete internazionale di Telecom Italia, con un footprint che include l'Europa, l'Asia, gli Stati Uniti e l'America Latina. In questo ruolo, segue la ristrutturazione e il rilancio della società.

ACEA SpA - da novembre 2003 a marzo 2009 è stato amministratore delegato, dopo essere stato nominato Direttore Generale a marzo 2003.

Nello stesso periodo, è stato Amministratore Delegato di Acea Electrabel, la partnership fra Acea e Gaz de France che è stata, all'epoca, uno dei principali operatori nazionali nella generazione, trading e vendita dell'energia elettrica.

Fra il giugno 2001 e il dicembre 2003 è stato Group Chief Financial Officer, mentre da gennaio 2000 a maggio 2001 è stato Direttore della Pianificazione Strategica, responsabilità poi confluita nel perimetro del Chief Financial Officer.

Fra il 1996 e il 1999, come dirigente della Direzione Finanza è stato, prima, responsabile delle operazioni di finanza straordinaria (coordinando, fra l'altro, le attività operative necessarie alla societarizzazione e alla quotazione in borsa) e, dopo, delle attività di pianificazione e controllo. In precedenza, ha lavorato per l'InterAmerican Development Bank (World Bank Group), occupandosi di progetti di ristrutturazione e regolamentazione dei mercati in Brasile e in Argentina.

Altri incarichi:

Da giugno 2013 è Consigliere di Amministrazione di Fincantieri SpA e di Prelios SpA. In questo ruolo, coordina il Comitato degli indipendenti, che segue il progetto di rafforzamento patrimoniale della società post ristrutturazione finanziaria ed i relativi rapporti con Consob.

Dal luglio 2009 è consigliere di amministrazione di Amber Capital

Da luglio 2009 ad ottobre 2014 è stato membro indipendente del Management Board e dell'Investment Committee di Marguerite Sgr, che gestisce il fondo infrastrutturale della Banca Europea degli Investimenti, fra i cui sponsor principali è la Cassa Depositi e Prestiti.

Anna Molinotti

Anno di nascita: 1958

Luogo di nascita: Imola (BO)

Ruolo: Consigliere da giugno 2013

Laureata in Economia e Commercio.

Incarichi: attualmente è Responsabile Servizio Gestione Operativa Portafoglio Partecipativo di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. È inoltre membro del Consiglio di Amministrazione di Fintecna S.p.A. dal 2013, di CDP Investimenti Sgr dal 2012, di Fondo Italiano di Investimento Sgr dal 2010. Ricopre dal 2009 il ruolo di Presidente di Galaxy SICAR Sarl, società di investimento del Fondo Galaxy ed è Amministratore Unico di CDP GAS S.r.l. dal 2011. Infine dal 2010 è membro dell'advisory Board di Fondo Immobiliare di Lombardia e dal 2009 Membro del Comitato di Investimento del Fondo di investimento infrastrutturale F2i e del Fondo di investimento in iniziative di partenariato pubblico-privato PPP Italia.

Carriera: in passato è stata membro dell'Advisory Committee del Fondo inglese West Private Equity, del Comitato Investimenti del Fondo Euromed, del Comitato Consultivo del Fondo Centro Impresa, del Fondo Nord Ovest Impresa e del Fondo Mezzogiorno, gestiti dal Gruppo Intesa Sanpaolo. Ha ricoperto inoltre le cariche di Consigliere di Amministrazione di Farbanca S.p.A., Amministratore Unico di Eptaventure S.p.A., Amministratore di LDV Holding B.V., Amministratore di NHS Investments S.A., Consigliere di Amministrazione di Imaging S.p.A. ed Esaote S.p.A., Mecaer S.p.A., Cattleya S.p.A. e Data Service S.p.A. Precedentemente è stata Responsabile della Gestione ed Amministrazione di Partecipazioni e Investimenti di IMI Investimenti S.p.A., Responsabile di Monitoraggio Investimenti in Sanpaolo IMI Private Equity S.p.A., nonché Responsabile di Investimenti e Amministrazione di Fincardine S.p.A., dopo precedenti esperienze maturate nel settore M&A del Gruppo bancario CAER e nel settore Crediti e Grandi Clienti di Carisbo e Credito Romagnolo.

Leone Pattofatto

Anno di nascita: 1968
Luogo di nascita: Genova
Ruolo: Consigliere da maggio 2014

Laureato all'Università Bocconi di Milano in Discipline Economiche e Sociali nel 1991.

Incarichi: dal 2013 è membro del Consiglio di Amministrazione della società di consulenza SINLOC S.p.A. e di SACE S.p.A. e dal 2014 anche di Fintecna e CDP Immobiliare. Sempre dal 2013 è membro del Supervisory Board di European Energy Efficiency Fund (Lussemburgo) e membro del Comitato Consultivo di FIA - Fondo Investimenti per l'Abitare.

Carriera: ha iniziato la sua carriera nel 1990 nell'Ufficio Studi di Manufactures Hanover. Nel 1991 è entrato in Morgan Stanley (Londra) dove è rimasto fino al 2005 occupandosi inizialmente di M&A and Restructuring, fino a diventare, nel 1999, COO di M&A Europa, ruolo che ha ricoperto fino al 2001 anno in cui ha intrapreso l'attività nel dipartimento di Italian Investment Banking. Nel 2005 è entrato in Credit Suisse come Responsabile della divisione M&A Italia dove è rimasto fino al 2013 seguendo per i principali clienti della banca alcune delle maggiori operazioni di finanza straordinaria avvenute nel paese. In Cassa Depositi e Prestiti detiene il ruolo di Responsabile Servizio Gestione Partecipazioni e M&A.

Paola Santarelli

Anno di nascita: 1959
Luogo di nascita: Roma
Ruolo: Consigliere da maggio 2014

Laureata in economia e commercio nel 1982.

Incarichi: Dal 2007 è Membro del Comitato Direttivo dell'Associazione Internazionale Messaggeri della Pace Onlus e dal 2008 è Socio individuale sostenitore dell'Associazione Anima per il Sociale nei valori d'Impresa Onlus.

Attualmente è anche Presidente della Fondazione Dino ed Ernesta Santarelli Onlus.

Ricopre il ruolo di amministratore nella società Casale del Giglio Azienda Agricola S.r.l. e Fondazione Musica per Roma.

Carriera: Ha iniziato la sua attività nel settore immobiliare realizzando numerose sedi di multinazionali in Italia tra cui IBM S.p.A., Michelin Italiana S.p.A., Cap Gemini S.p.A., Uffici direzionali Telecom Italia S.p.A., Telesoft S.p.A., Telespazio S.p.A., Gruppo Buffetti S.p.A., Ministero dell'Economia e Agenzia delle Entrate, nonché numerosi appartamenti nella città di Roma.

Ha altresì finalizzato molte operazioni immobiliari, prevalentemente ad uso abitativo, pariteticamente con i gruppi di Francesco Gaetano Caltagirone, Toti ed Edoardo Caltagirone e il Centro Metropolitano di Roma con il Gruppo Imprenditoriale Bonifati.

Dal 2005 al 2011 è stata Consigliere d'Amministrazione e membro del Comitato per il Controllo Interno e Rischi di UniCredit Medio Credito Centrale S.p.A.

Dal 2006 al 2012 è stata Consigliere ed Amministratore Delegato di Quadrante S.p.A. e dal 2008 al 2012 è stata Consigliere d'Amministrazione di Imprebanca S.p.A.

Dal 2012 a marzo 2014 è stata Consigliere d'Amministrazione dell'Azienda Speciale Palaexpo.

È stata inoltre Amministratore Unico di CO.GE.SAN. S.p.A., Fortuna Urbis S.r.l. e Ara Pacis S.r.l. Ha inoltre una partecipazione in MV Yachting S.r.l. e fino al 2012 ha detenuto indirettamente una quota minoritaria della società Quadrante S.p.A. Ha ricevuto diversi riconoscimenti per essersi distinta nella sua attività imprenditoriale e il 2 giugno 2010 il Presidente della Repubblica le ha conferito l'onorificenza di Cavaliere del Lavoro.

Paolo Scudieri

Anno di nascita: 1960

Luogo di nascita: Ottaviano (NA)

Ruolo: Consigliere da maggio 2014

Laureato in Ingegneria Industriale.

Incarichi: è stato membro della Giunta nazionale di Confindustria e del comitato ristretto per l'Internazionalizzazione. È inoltre presidente del master dell'auto promosso dall'Università degli Studi di Napoli Federico II, membro del comitato territoriale di Unicredit e consigliere Acl-Csal (Commissione Sportiva Automobilistica Italiana). Dal 2005 è Amministratore Unico di Tecnofibre, di OR.A e di AdlerGroup Holding S.r.l., nonché dal 2011 di Sistema Campania S.c.a.r.l. (società inattiva). Dal 2011 è Presidente e Amministratore Delegato di Challenger Foam Italia, al 2012 è Presidente del Consiglio di Amministrazione di AdlerGroup S.p.A. e di Adler EVO S.r.l., dal 2014 di Tecno Tessile Adler S.r.l. e di Anfia Automotive. Ricopre inoltre il ruolo di consigliere di Dattilo – Distretto Alta Tecnologia Trasporti e Logistica S.c.a.r.l. (impresa inattiva). Dal 2013 è Amministratore Delegato di Tramontano S.r.l. e da maggio 2014 siede nel Consiglio di Amministrazione del Banco di Napoli e Presidente di S.R.M., Centro Studio del Banco di Napoli.

Carriera: nel 1982 è entrato nell'azienda di famiglia, il Gruppo Adler, che oggi guida con il ruolo di Amministratore Delegato. Nel 2007 è stato nominato Cavaliere del Lavoro, settore Industria. Nel 2009 ha lanciato il marchio Abarth Tales entrando nel settore della moda. Nel 2011 ha ricevuto la nomina NIAF (National Italian American Foundation), quale migliore imprenditore italo-americano ed ha vinto il Podio Ferrari, nella sezione Eccellenza Italiana, premio che la casa automobilistica riconosce ai propri fornitori. Ha ricevuto inoltre l'UK-Italy Business Awards 2012, riconoscimento riservato dal Governo inglese all'eccellenza italiana presente oltremarina e nel 2013 si è aggiudicato il Premio Leonardo Qualità Italia. Ha ottenuto inoltre diversi riconoscimenti internazionali tra cui il Premio Internazionale Qualitas, Gazzelle Poland, Award General Motors, Premio Mediceo Innovazione e Sviluppo. È stato anche vicepresidente dell'Unione Industriali di Napoli, con delega all'Internazionalizzazione.

Curriculum vitae dei componenti il Collegio Sindacale

Gianluca Ferrero

Anno di nascita: 1963
Luogo di nascita: Torino
Ruolo: Presidente del Collegio Sindacale da maggio 2014

Laureato in Economia e Commercio nel 1988, è dottore commercialista.

Dal 1995 è iscritto al Registro dei Revisori Legali ed è anche Consulente Tecnico del Giudice presso il Tribunale di Torino. È Presidente del Collegio Sindacale di TO-DIS S.r.l. e Italia Independent S.p.A., di Luigi Lavazza S.p.A, Praxi Intellectual Property S.p.A., Biotronik Italia S.p.A., Italia Independent Group S.p.A., e di La Gardenia Beauty S.p.A. Ricopre inoltre la carica di Sindaco effettivo in Fenera Holding S.p.A., Fenera Real Estate S.p.A., Limoni S.p.A., Alberto Lavazza e C. S.a.p.a., Emilio Lavazza e C. S.a.p.a. e in Gabriel Fiduciaria S.r.l. È altresì Sindaco Unico in P. Fiduciaria S.r.l., IBE Fiduciaria S.r.l. e in PRO.MAR S.r.l. Riveste il ruolo di socio accomandatario in Giovanni Agnelli e C. S.a.p.a., nella Banca del Piemonte è Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione ed è Amministratore Unico di B.S.R.L. (in liquidazione). Ricopre inoltre il ruolo di Amministratore in S.E.I.– Società Editrice Internazionale S.p.A., in ACBGROUP S.p.A. e in LOL S.r.l. Infine è Sindaco supplente del Collegio Sindacale di Reale Immobili S.p.A.

Alessandro Michelotti

Anno di nascita: 1960
Luogo di nascita: Pescia (PT)
Ruolo: Sindaco effettivo da maggio 2014

Laureato in Economia e Commercio nel 1988.

È Socio Accomandante di C.E.D 3M S.a.S di Magrini Valter e nel 2008 ha ricevuto la nomina di Commissario Giudiziario della società FilFashion S.r.l. (in liquidazione) e di Meg S.r.l. dal 2013. È stato nominato Membro Supplente del Collegio Sindacale della società Panapesca S.p.A. e Quattropetroli S.p.A. Tra gli altri incarichi tutt'ora ricoperti è anche Revisore Unico di Emmegi S.r.l. e liquidatore di S.A.M.P. S.r.l. e componente del Collegio Sindacale di PE.PAR. S.p.a. È inoltre Presidente del Collegio Sindacale Fondazione Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia ed è stato membro del Collegio Sindacale di SCM soggetto consortile multidisciplinare – Professional Service. Nel corso della propria carriera professionale ha maturato esperienze in diversi settori con particolare riguardo alle procedure amministrative e contabili, alla consulenza finanziaria e societaria. Ha svolto diverse docenze anche esterne presso diversi Istituti Tecnici Commerciali ed è ancora oggi relatore in diversi convegni su materie fiscali e finanziarie. Ricopre la carica di Presidente della Commissione di Studio per gli Enti locali dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Pistoia e a partire dal 2013 ne è diventato anche membro. Nel 2009 fino al 2012 è stato nominato Sindaco Revisore del Comune di Colle Val D'Elsa e Presidente del Collegio dei Revisori del Comune di Montecatini Terme e successivamente rieletto per il secondo mandato. È nominato anche Presidente del Collegio dei Revisori della Fondazione Cassa di Risparmio

di Pistoia e Pescia. È membro del consiglio dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Pistoia. È infine socio per un terzo di capitale di EMMETRE S.r.l. e per il 40/240 di Gold & Co S.R.O. (Praga).

Fioranna Vittoria Negri

Anno di nascita: 1958

Luogo di nascita: Acqui Terme (AL)

Ruolo: Sindaco effettivo da maggio 2014

Laureata in economia e Commercio nel 1982, è dottore commercialista e revisore legale. È stata Amministratore Unico di Negri S.r.l. ed è Socio Accomandante di Negri Carlo Legnami s.a.s. dal 1986. È inoltre socio e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, di PKF Italia S.p.A. e di ISMGEO S.r.l. (Istituto Sperimentale Modelli Geotecnici). È Presidente e Amministratore Delegato della IFIREVI S.r.l. L'esperienza maturata in più di 30 anni di revisione, si è sviluppata nell'ambito di diverse tipologie di aziende operanti nei settori del commercio, industria, editoria, turismo, terziario, nonché del settore finanziario e, tra queste, anche società quotate alla Borsa di Milano e all'AIM di Milano. Nel corso di questo periodo ha sviluppato anche diverse esperienze nell'ambito di tutte le attività professionali che hanno attinenza con l'analisi di procedure a vari livelli e funzioni. Ha iniziato la sua esperienza professionale nel 1982 in Italaudit S.p.A. (ex Grant – Thorton S.p.A.), dal 1988 in qualità di dirigente e dal 1996 in qualità di partner. È poi entrata in Fidalta S.p.A., in qualità di Procuratore operativo, fino al 2006. Dal 2007 a oggi è socio firmatario di P.K.F. Italia S.p.A., società in cui è Responsabile della Direzione Tecnica Nazionale, dei corsi professionali e dell'aggiornamento tecnico professionale, nonché Responsabile del Comitato di Controllo Qualità e componente del Comitato di Risk Management, del Comitato Scientifico PKF e del Comitato Controllo Qualità della PKF International. È stata inoltre membro del Collegio Sindacale della Marni Holding S.r.l. (triennio 2009-2011) ora Break Holding S.r.l. (società in liquidazione). È collaboratrice della rivista "Il Revisore legale" edita dal Gruppo Sole 24 Ore, nonché componente del Comitato scientifico della rivista. È componente di alcuni gruppi tecnici di studio e di lavoro di Assirevi, nonché componente del Comitato Direttivo di Assirevi stessa. Fa parte dei docenti relatori del percorso formativo, organizzato dalla Scuola di Alta Formazione (SAF) dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano, che ha come tema "L'attività professionale del Collegio sindacale con revisione legale nelle PMI". È stata relatore in Convegni organizzati dall'Ordine dei Dottori Commercialisti di Bergamo, Milano e Verona sul tema della quotazione delle PMI e sul tema della continuità aziendale "L'attività di revisione legale e vigilanza del collegio sindacale in situazioni di crisi d'impresa".

Claudia Mezzabotta

Anno di nascita: 1970

Luogo di nascita: Fano (PU)

Ruolo: Sindaco supplente da maggio 2014

Laureata in economia aziendale nel 1993.

Nel 2002 ha conseguito un "Master of Arts in Industrial/Organizational Psychology" alla New York University. È membro di Collegio Sindacale di società per azioni quotate e non quotate operanti nel settore industriale/manifatturiero e di prestazione di servizi non finanziari, in taluni casi con incarico di revisione legale, anche nel ruolo di Presidente. In particolare è sindaco supplente di Amplifon S.p.A., Barclays Family S.p.A., Computershare S.p.A., Gatelab S.r.l., Gommauto Ambrosiana S.p.A., Computershare S.p.A., Prysmian S.p.A. e O.R.M.I.C. S.p.A. È inoltre membro effettivo del Collegio Sindacale di Ottana Polimeri S.r.l., SABRE Italia S.r.l. e di IFA S.p.A. e RES

S.r.l., nonché Presidente del Collegio Sindacale di Carrara S.p.A. e di Fultes S.p.A. È anche Sindaco Unico di GE Lighting S.r.l. Infine è membro del Consiglio di Amministrazione di ISAP (Istituto per la Scienza dell'Amministrazione Pubblica). La sua esperienza professionale come consulente riguarda l'ambito contabile/bilancio e di revisione legale, rivolta soprattutto a clientela di medio-grandi dimensioni e a organismi contabili nazionali e internazionali, in qualità di membro di team di lavoro tecnici in materia di bilancio istituiti presso l'Organismo Italiano di Contabilità di Roma e presso l'European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) di Bruxelles. Inoltre svolge consulenza in ambito fiscale per società di capitali. È impegnata anche in numerose attività in ambito formativo presso società di formazione e istituzioni accademiche italiane e internazionali ed ha delle collaborazioni editoriali in corso. È professore a contratto di "Financial Accounting" presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano. Ha numerose partecipazioni in commissioni e gruppi di studio nonché in attività di ricerca accademica. È stata Presidente del Collegio Sindacale di Fiat Industrial S.p.A. nel 2013 e membro del Collegio Sindacale di Florio Carta S.p.A., carica cessata nel 2012. È inoltre socio al 33,33% di FQR S.r.l.

Flavia Daunia
Minutillo

Anno di nascita: 1971
Luogo di nascita: Milano
Ruolo: Sindaco supplente da maggio 2014

Laureata in Economia e Commercio nel 1995, dottore commercialista e revisore legale, abilitata mediatore professionista.

Ricopre la carica di sindaco effettivo e di Presidente del Collegio Sindacale in banche, società quotate, società di cartolarizzazione, società fiduciarie, società finanziarie, società di factoring, società di intermediazione mobiliare ed SGR nonché di società immobiliari ed industriali. In particolare è Consigliere di Sorveglianza di BPM, sindaco effettivo di E-MID SIM S.p.A., di Milan Entertainment S.r.l., di I.M.S. Health S.p.A., Emittenti Titoli S.p.A. e Actavis Italy S.p.A., della quotata Molmed S.p.A. e di Perani S.p.A., di Manufactures Dior S.r.l.; è Sindaco Supplente nei Collegi Sindacali delle quotate Mediaset S.p.A., Prelios S.p.A. e di EI Towers S.p.A. È Membro degli organismi di Vigilanza di Axitea S.p.A. e di Milanosport S.p.A.. È socio fondatore di Simonelli Associati. Negli anni ha ricevuto numerosi riconoscimenti, tra cui nel 2012 è stata inserita tra le 50 TOP WOMEN di "Valore D" e nella raccolta "1000 curricula eccellenti" della Fondazione Belisario e nella lista "Ready for Board Women" di PWA con il patrocinio del Ministero delle Pari Opportunità.

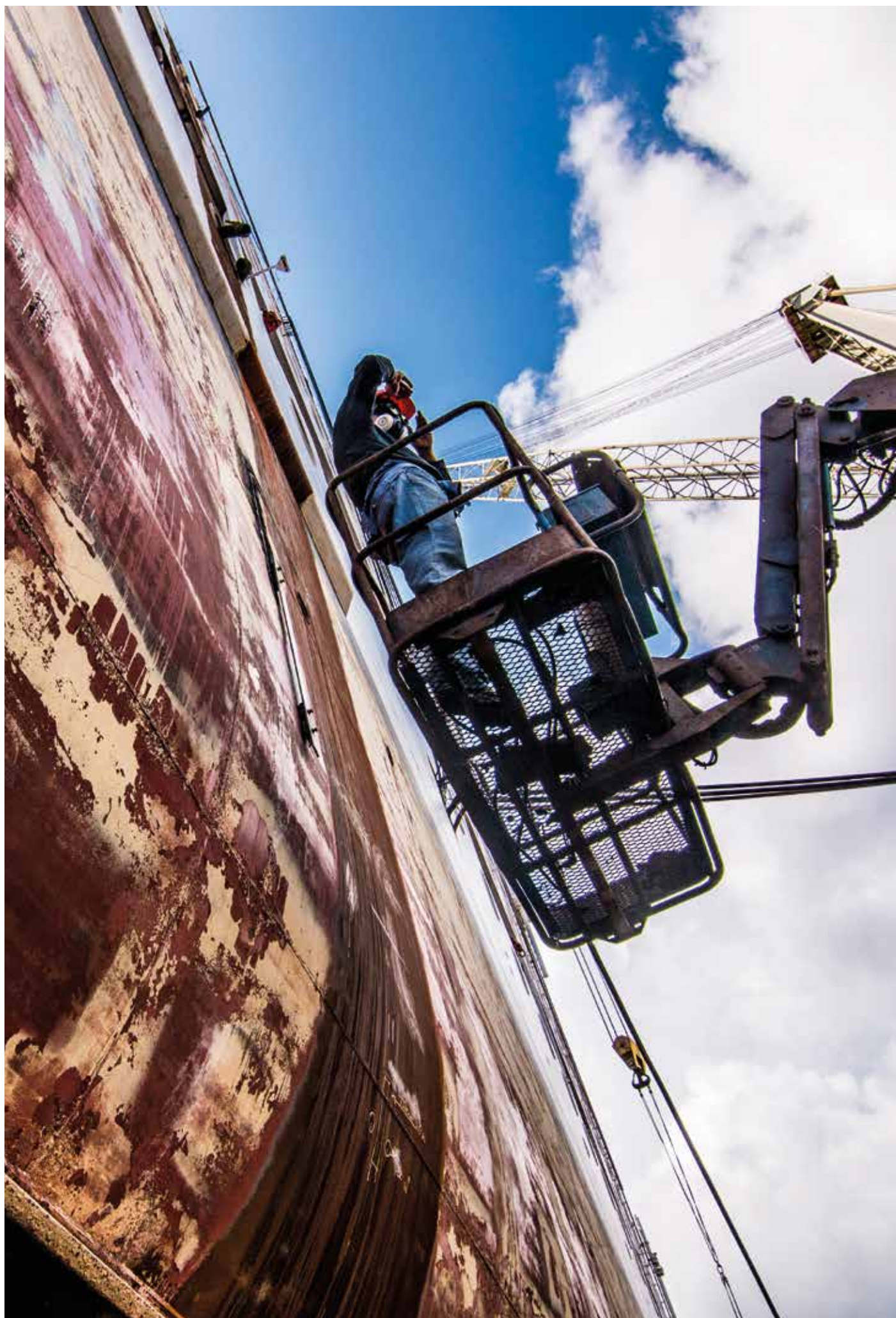


Tabella 1

Struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati nel corso dell'esercizio 2014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE												CCR			CR		CN	
carica	componenti	anno di nascita	data di prima nomina	in carica da	in carica fino a	lista ¹	esec	non-esec	indip. codice	indip. tuf	n. altri incarichi	% (*)	% (*)	(**)	% (*)	(**)	% (*)	(**)
Presidente CdA	Vincenzo Petrone	1946	27/06/2013	27/06/2013	Ass. approvazione bilancio 2015	-	✓	-	-	-	3	100	-	-	-	-	-	-
AD	Giuseppe Bono	1944	29/04/2002	27/06/2013	Ass. approvazione bilancio 2015	-	✓	-	-	-	4	100	-	-	-	-	-	-
Amministratore	Simone Anichini	1961	28/05/2014 (***)	28/05/2014 (***)	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	✓	✓	8	100	-	-	100	X	100	P
Amministratore	Massimiliano Cesare	1967	28/05/2014 (***)	28/05/2014 (***)	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	✓	✓		100	100	P	-	-	100	X
Amministratore	Andrea Mangoni	1963	27/06/2013	27/06/2013	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	✓	✓	10	92	100	²	100	P	-	-
Amministratore	Paolo Scudieri	1960	28/05/2014 (***)	28/05/2014 (***)	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	✓	✓	18	100	-	X	-	-	-	-
Amministratore	Paola Santarelli	1959	28/05/2014 (***)	28/05/2014 (***)	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	-	✓	4	100	-	-	-	-	-	-
Amministratore	Anna Molinotti	1958	27/06/2013	27/06/2013	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	-	-	9	92	-	-	87	X	-	-
Amministratore	Leone Pattofatto	1968	26/05/2014	26/5/2014	Ass. approvazione bilancio 2015	-	-	✓	-	-	6	86	100	X	-	-	100	X
AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO																		
Amministratore	Giovanni Masini	1953	27/06/2013	27/06/2013	14/05/2014 ³	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. riunioni svolte nel 2014, a far data dalla quotazione									CdA: 5 ⁴			CCR: 3		CR: 7		CN: 2		
Durata media riunioni, a far data dalla quotazione									CdA: 3 ore ⁵			CCR: 1 ora		CR: 1 ora		CN: 1 ora		
Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione dei Consiglieri (ex art. 147-ter TUF): 1%																		

CCR: Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi.

CR: Comitato per la Remunerazione.

CN: Comitato per le Nomine.

P: Presidente del comitato.

✓: Possesso del requisito.

X: Componente del Comitato.

¹ Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica non è stato eletto con il sistema del voto di lista, in quanto la nomina del Consiglio è avvenuta, seppur in tempi diversi, prima dell'ammissione alla quotazione delle azioni della Società. Alla nomina con voto di lista si procederà in occasione del prossimo rinnovo del Consiglio di Amministrazione, previsto per il 2016.

(*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli Amministratori alle riunioni rispettivamente del Consiglio di Amministrazione (a far data dalla quotazione) e dei Comitati consiliari.

(**) In questa colonna è indicata la qualifica dell'Amministratore all'interno di ciascun Comitato; "P" Presidente; "X" membro.

(***) La nomina è divenuta efficace a far data dal 3 luglio 2014, data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA.

² Componente del CCR, in sostituzione del Consigliere Pattofatto, quando il Comitato esamina operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza.

³ In data 14 maggio 2014, il Consigliere Giovanni Masini ha rassegnato le proprie dimissioni, con effetto dal 13 maggio 2014. In sostituzione di quest'ultimo, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato, in data 26 maggio 2014, il Consigliere Leone Pattofatto, successivamente confermato nella carica dall'Assemblea ordinaria del 28 maggio 2014.

⁴ Nei mesi antecedenti la quotazione si sono svolte n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

⁵ Nei mesi antecedenti la quotazione le riunioni del Consiglio di Amministrazione hanno avuto una durata media pari a tre ore.

Tabella 2

Struttura del Collegio Sindacale

COLLEGIO SINDACALE IN CARICA DAL 28 MAGGIO 2014											
carica	componenti	anno di nascita	data di prima nomina	in carica da	in carica fino a	lista ¹	indip. codice	% partecipazione alle riunioni del collegio(*)	% partecipazione alle riunioni del cda(**)	n. altri incarichi in soc. quotate	n. altri incarichi
Presidente	Gianluca Ferrero	1963	28/05/2014	28/05/2014	Ass. approvazione bilancio 2016	-	✓	100	91	nessuno	21
Sindaco effettivo	Alessandro Michelotti	1960	28/05/2014	28/05/2014	Ass. approvazione bilancio 2016	-	✓	80	91	nessuno	4
Sindaco effettivo	Fioranna Vittoria Negri	1958	28/05/2014	28/05/2014	Ass. approvazione bilancio 2016	-	✓	100	100	nessuno	12
Sindaco supplente	Claudia Mezzabotta	1970	28/05/2014	28/05/2014	Ass. approvazione bilancio 2016	-	✓			-	16
Sindaco supplente	Flavia Daunia Minutillo	1971	28/05/2014	28/05/2014	Ass. approvazione bilancio 2016	-	✓			-	14
SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO											
Presidente	Luigi Orlando	1948	22/09/2011	22/09/2011	28/05/2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sindaco effettivo	Mauro D'Amico	1959	22/09/2011	22/09/2011	28/05/2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sindaco effettivo	Giovanna D'Onofrio	1947	22/09/2011	22/09/2011	28/05/2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sindaco supplente	Giuseppe Della Chiara	1941	22/09/2011	22/09/2011	28/05/2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Sindaco supplente	Costantino Leggeri	1941	22/09/2011	22/09/2011	28/05/2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
N. riunioni svolte nel 2014, a far data dalla quotazione ² : 3						Durata media delle riunioni svolte nel 2014, a far data dalla quotazione ³ : 5 ore					
Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione dei Sindaci (ex art. 148TUF): 1%											

✓: Possesso del requisito.

¹ Il Collegio Sindacale attualmente in carica non è stato eletto con il sistema del voto di lista, in quanto la nomina del Collegio Sindacale è avvenuta prima dell'ammissione alla quotazione delle azioni della Società. Alla nomina con voto di lista si procederà in occasione del prossimo rinnovo del Collegio Sindacale, previsto per il 2017.

(*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Sindaci alle riunioni del Collegio Sindacale (a far data dalla quotazione).

(**) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Sindaci alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, a far data dalla quotazione.

(***) In questa colonna è indicato il numero di altri incarichi rilevanti ai sensi dell'art. 148-bis del TUF. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-*quinquiesdecies* del Regolamento Emittenti.

² Nei mesi antecedenti la quotazione si sono svolte n. 4 riunioni del Collegio Sindacale cessato.

³ Nei mesi antecedenti alla quotazione le riunioni del Collegio Sindacale cessato hanno avuto una durata media pari a tre ore.

FINCANTIERI

Società Capogruppo

Sede sociale 34121 Trieste - Via Genova n. 1

Tel: +39 040 3193111 Fax: +39 040 3192305

fincantieri.com

Capitale sociale Euro 862.980.725,70

Registro delle Imprese di Trieste e Codice fiscale 00397130584

Partita IVA 00629440322

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Fintecna S.p.A. fino al 3 luglio 2014

Progetto grafico e impaginazione

Sintesi/HUB - Trieste

Stampa

Grafiche Manzanesi - Manzano (UD)



FINCANTIERI

fincantieri.com