

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Repubblica Italiana

L'anno duemiladiciannove, il giorno quindici del mese di novembre

15 novembre 2019

alla ore dieci e sei minuti,

in Trieste, al civico numero 5 di via San Francesco d'Assisi, presso la Sala "Piccola Fenice".

Davanti a me **DANIELA DADO**, Notaio in Trieste, con studio in Via San Nicolò numero 13, iscritto nel Collegio Notarile di questa città,

è comparso il Signor:

- GIAMPIERO MASSOLO, nato a Varsavia il giorno 5 ottobre 1954, domiciliato presso la sede legale della società, che mi dichiara di intervenire nel presente atto nella sua qualità, a me Notaio nota, di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società "**FINCANTIERI S.p.A.**", con azioni quotate nel Mercato telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., codice fiscale e numero di iscrizione 00397130584 del Registro Imprese della Venezia Giulia, con sede in Trieste, Via Genova numero 1, capitale sociale di Euro 862.980.725,70 (ottocentosessantadue milioni novecentotottantamila settecentoventicinque virgola settanta), diviso in numero 1.699.651.360 (unmiliardoseicentonovantanovemilioneicentocinquantunmilatrecentosessanta) azioni ordinarie senza valore nominale.

Detto comparente, dell'identità personale del quale io Notaio sono certo, mi richiede di redigere il verbale dell'odierna Assemblea ordinaria degli Azionisti di codesta Società, a norma di legge.

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio do atto di quanto segue.

* * *

A norma dell'articolo 16 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il comparente, il quale rivolge il proprio benvenuto a tutti gli intervenuti.

Il Presidente dà atto che:

- ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto sociale e dell'articolo 5.1 del Regolamento assembleare chiama me Notaio a redigere il presente verbale per atto pubblico come Segretario;
- a norma dell'articolo 125-bis del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (in seguito brevemente indicato come "TUF") e dell'articolo 13 dello Statuto sociale, la presente Assemblea ordinaria degli Azionisti, è stata regolarmente convocata per il giorno 15 novembre 2019, alle ore 10.00, in unica convocazione, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 11 ottobre 2019 sul sito internet della Società, di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa, e per

**Registrato a:
TRIESTE
il 18/11/2019
N. 10058
Serie 1T
€ 200,00**

estratto sul quotidiano "Il Sole 24 ore" in data 12 ottobre 2019, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO:

- 1. Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente dichiara che:

- non sono state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-*bis* del TUF;
- sono presenti, oltre ad esso Presidente, il Consigliere Federica Seganti, mentre hanno giustificato la propria assenza gli ulteriori componenti;
- sono presenti i componenti del Collegio Sindacale Gianluca Ferrero, Presidente, Fioranna Vittoria Negri e Roberto Spada.

Il Presidente constata e fa constare altresì che:

- alle ore dieci e sette minuti, sono presenti in sala - in proprio o per delega - numero 145 (centoquarantacinque) soggetti legittimati all'intervento, per complessive numero 1.291.412.606 (unmiliardoduecentonovantunmilioni-quadrocentodododicimilaseicentosei) azioni ordinarie aventi diritto ad altrettanti voti che rappresentano il 75,98% del capitale sociale di 1.699.651.360 azioni, fermo restando che l'accertamento del capitale sociale presente in proprio o per delega verrà aggiornato in occasione della votazione;
- l'Assemblea ordinaria regolarmente convocata, è validamente costituita in convocazione unica a termini di legge e di Statuto e può deliberare sull'argomento all'ordine del giorno;
- ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti all'intervento e al diritto di voto in Assemblea ed, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF e dell'articolo 15 dello Statuto, la Società ha nominato Spafid S.p.A. quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto.

Il Presidente dichiara che:

- non risulta siano state effettuate sollecitazioni di deleghe di voto ai sensi degli articoli 136 e seguenti del TUF;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 862.980.725,70 (ottocentosessantaduemilioni-ottantamila-asettecentoventicinque virgola settanta) suddiviso in numero 1.699.651.360 (unmiliardoseicentonovantanovemilioni-seicentocinquantunmilatrecentosessanta) azioni ordinarie prive

di valore nominale;

- alla data odierna la Società detiene numero 7.226.303 azioni proprie, rappresentative dello 0,42% delle azioni rappresentanti il capitale sociale della Società;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto di FINCANTIERI S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto Cassa depositi e prestiti S.p.A. - Azionista diretto Fintecna S.p.A. - con numero 1.212.163.614 (unmiliardoduecentododicimilionicentosessantatremilaseicentoquattordici) azioni pari al 71,32% (settantuno virgola trentadue per cento) del capitale sociale;

- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci.

Il Presidente ricorda che:

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli articoli 120 e 122, comma 1, del TUF, concernenti rispettivamente le partecipazioni superiori al 3% ed i patti parasociali. Con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 citato, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- ai sensi dell'articolo 6-bis dello Statuto e dell'articolo 3 del Decreto Legge 31 maggio 1994, n. 332, convertito con modificazioni dalla Legge 30 luglio 1994, n. 474, nessun soggetto (diverso dallo Stato, da enti pubblici o da soggetti da questi controllati) può possedere, a qualsiasi titolo, azioni della Società che comportino 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 su riferito 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 detenute in eccedenza rispetto al limite massimo sopra indicato (da parte di soggetti diversi dallo Stato, da enti pubblici o da soggetti da questi controllati) 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.

Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.

Il Presidente invita quindi i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Dà atto che nessuno manifesta carenze di legittimazione al voto.

Dà atto altresì che tutta la documentazione relativa all'argomento all'ordine del giorno è stata messa a disposizione nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente nonchè posta a disposizione degli Azionisti intervenuti all'odierna Assemblea.

Informa che:

- ai sensi del regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, ed in linea con quanto previsto dall'informativa privacy resa dalla Società, i dati dei partecipanti raccolti in sede di ammissione all'Assemblea e mediante l'impianto di registrazione audiovisiva sono trattati e conservati dalla Società, sia su supporto informatico che cartaceo, esclusivamente ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge;

- viene allegato sotto la lettera **"A"** al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale, l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'Emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, documento in cui sono anche specificati l'orario di entrata in sala dei singoli partecipanti e l'orario di uscita di coloro che, man mano, si sono eventualmente allontanati nel corso dei lavori e il relativo numero di azioni possedute.

Comunica che:

- ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento assembleare, assistono all'Assemblea, anche mediante un sistema di trasmissione audio-video a circuito chiuso alcuni dipendenti della Società la cui presenza è ritenuta utile in relazione alla materia da trattare e per lo svolgimento dei lavori, anche al fine di collaborare alla predisposizione delle risposte alle domande che dovessero essere presentate nel corso

dell'Assemblea;

- per esigenze legate allo svolgimento dei lavori assembleari è altresì presente del personale tecnico incaricato riconoscibile dal tesserino "staff";
- ai sensi dell'articolo 4.3 del Regolamento assembleare nel locale in cui si svolge l'Assemblea non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e similari, fatto salvo per gli strumenti di registrazione audio-visiva e di stenotipia elettronica computerizzata utilizzati ai fini di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Prima di passare alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento assembleare, i soggetti legittimati possono chiedere la parola una sola volta presentando domanda presso l'ufficio di Presidenza.

Le richieste di intervento possono essere presentate fino a quando non sarà aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno e verrà data la parola agli Azionisti secondo l'ordine cronologico di presentazione delle richieste di intervento.

Il Presidente ricorda che, al fine di agevolare i lavori assembleari, gli interventi e le domande devono riguardare esclusivamente l'argomento all'ordine del giorno dell'odierna assemblea e prega di contenere gli interventi in convenienti limiti di tempo e precisamente cinque minuti.

Nello schermo collocato dietro il podio sarà visualizzato un apposito orologio che conteggerà il tempo dell'intervento. Al termine dei cinque minuti, l'intervento dovrà essere concluso.

Le risposte saranno fornite al termine di tutti gli interventi. Il Presidente potrà rispondere direttamente alle domande, ovvero invitare a farlo gli altri Amministratori, i Sindaci o dipendenti della Società.

Dopo la chiusura della discussione sono consentite soltanto dichiarazioni di voto di breve durata.

La sintesi degli interventi assembleari con l'indicazione nominativa degli intervenuti medesimi, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di voto, saranno brevemente sintetizzate all'interno del verbale, in conformità alle vigenti disposizioni di legge.

Informa che, in relazione al diritto di porre domande ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, non sono pervenute alla Società domande prima dell'Assemblea.

Comunica infine le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento della votazione, ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento assembleare.

La votazione è effettuata per scrutinio palese, mediante utilizzo di apposito telecomando denominato TELEVOTER che è stato consegnato agli Azionisti all'atto della registrazione, le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a loro disposi-

zione.

Il TELEVOTER riporta sul *display* i dati identificativi di ciascun partecipante, i voti di cui è portatore in Assemblea, in proprio e/o per delega; lo stesso è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto.

L'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà comunicato dalla Presidenza. All'apertura della votazione, il votante dovrà esprimere il proprio voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "FAVOREVOLE", "ASTENUTO", "CONTRARIO".

Selezionata l'espressione di voto si dovrà confermare digitando il tasto "OK".

Fino a quando tale tasto non sarà premuto il votante potrà rettificare l'intenzione di voto. Una volta premuto il tasto "OK" il voto non sarà modificabile se non recandosi alla postazione per il voto assistito e rimarrà visibile sul *display* del telecomando fino al termine delle operazioni di voto.

Coloro che non premono il tasto "OK" non esprimono alcun voto e pertanto saranno considerati non votanti.

Quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

Invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto consegnando anche il TELEVOTER.

Il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione; i votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione.

La votazione sull'argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso. I partecipanti all'Assemblea sono pregati di non lasciare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata.

Per ulteriori informazioni ed in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del TELEVOTER, i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto, presso l'apposita postazione.

Il TELEVOTER che è stato consegnato agli Azionisti dovrà essere utilizzato inoltre per entrare ed uscire dalla sala durante i lavori assembleari.

Chiede quindi la loro collaborazione affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti allegato al verbale i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima della votazione.

Il Presidente dà infine atto che per le operazioni di scruti-

nio sarà coadiuvato dal personale di Spafid S.p.A., società che assiste nella registrazione degli ingressi e delle votazioni.

ooo00ooo

Il Presidente passa quindi a trattare l'unico punto all'ordine del giorno (1. Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.)

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, contenente il parere e la proposta motivata formulati dal Collegio Sindacale, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti, relazione allegata sotto la lettera **"B"** al presente verbale a cui si fa rinvio.

Ricorda che l'incarico di revisione legale dei conti di Fincantieri attualmente in essere è stato conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PwC") dall'Assemblea ordinaria della Società tenutasi il 28 febbraio 2014 e giunge a scadenza con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021.

Ricorda che PwC riveste altresì l'incarico di società di revisione legale dei conti di Cassa depositi e prestiti S.p.A. ("CDP" o la "Capogruppo"), azionista di controllo indiretto di Fincantieri, per il tramite di Fintecna S.p.A. e tale incarico si concluderà per CDP in occasione dell'Assemblea degli Azionisti di approvazione del bilancio di esercizio 2019.

Informa che, in vista di tale scadenza, nel 2018 CDP ha avviato le attività propedeutiche all'espletamento delle procedure di selezione per l'individuazione del nuovo revisore legale ed in tale contesto ha ritenuto opportuno strutturare una Procedura di gara finalizzata all'individuazione di un revisore Unico per il Gruppo CDP, dando così luogo ad una c.d. Procedura Unica di gara.

Fincantieri, ritenendo che la partecipazione alla gara per la selezione del Revisore Unico del Gruppo CDP fosse conforme all'interesse della Società e delle sue controllate, ha aderito alla Procedura Unica di gara, conferendo apposito mandato a CDP nel luglio 2018.

Informa che la conclusione della suddetta Procedura Unica di gara ha visto l'aggiudicazione definitiva, con l'individuazione delle prime due società di revisione classificate risultate essere, nell'ordine, Deloitte & Touche S.p.A. ed EY S.p.A.

Alla luce degli esiti del predetto processo:

- (i) Fincantieri in data 29 gennaio 2019 ha richiesto all'attuale società di revisione PwC la disponibilità di addivenire alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea ordinaria del 28 febbraio 2014, nonché

degli ulteriori incarichi di revisione successivamente conferiti da Fincantieri ad integrazione di quest'ultimo e degli incarichi di revisione legale conferiti dalle società controllate;

- (ii) in data 22 febbraio 2019, Deloitte & Touche S.p.A. ha presentato alla Società la proposta di incarico di revisione legale per Fincantieri, sulla base della quale sono state effettuate le verifiche circa la completezza dei servizi e l'analisi delle ore e delle tariffe applicate come richiesto da CDP a completamento delle procedure di gara.

In data 19 marzo 2019, l'Assemblea degli Azionisti di CDP ha nominato Deloitte & Touche S.p.A. quale società di revisione legale dei conti, per il periodo 2020-2028.

Informa che, in data 10 settembre 2019, PwC ha comunicato la disponibilità a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale attualmente in essere, fermo restando che tale risoluzione avrà effetto a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019, ed è condizionata alla previa delibera favorevole di questa Assemblea degli Azionisti e al contestuale conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti al revisore del Gruppo CDP, individuato nella società Deloitte & Touche S.p.A. Al fine di confermare le suddette condizioni, Fincantieri e PwC hanno concluso l'accordo di risoluzione consensuale del predetto incarico alle condizioni sopra indicate.

Informa che il Collegio Sindacale di Fincantieri ha quindi provveduto a redigere il documento allegato alla Relazione del Consiglio di Amministrazione, rappresentando la possibilità per Fincantieri di optare tra il mantenimento, sino alla naturale scadenza dell'incarico di revisione conferito a PwC, ovvero di risolvere quest'ultimo, in virtù di quanto previsto dal combinato disposto degli artt. 4 e 7 del D.M. n. 261/2012, per conferire l'incarico a Deloitte & Touche S.p.A., già nominata dalla Capogruppo.

In tale ambito il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 7, comma 2, del D.M. n. 261/2012, ha altresì formulato all'Assemblea degli Azionisti della Società il proprio parere positivo circa la risoluzione consensuale dell'incarico con PwC e la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di FINCANTIERI S.p.A. per gli esercizi dal 2020 al 2028 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., ritenendo che l'allineamento delle attività di revisione di gruppo sia di interesse della Società.

Invita pertanto il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Gianluca Ferrero, a dare lettura della parte conclusiva del parere del Collegio Sindacale in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti e della proposta di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti della Società per il periodo 2020-2028

all'Assemblea degli Azionisti.

Il Collegio Sindacale, a mezzo del Presidente Dottor Gianluca Ferrero, rilascia parere favorevole alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PwC dall'Assemblea degli Azionisti di Fincantieri S.p.A. in data 28 febbraio 2014 e propone di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio separato e del bilancio consolidato di Fincantieri S.p.A. nonché degli altri servizi indicati nella proposta del Collegio per la durata di nove esercizi e precisamente per gli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028 alla Deloitte & Touche S.p.A. conformemente alle condizioni economiche contenute nell'offerta presentata a Fincantieri S.p.A. dalla Deloitte & Touche S.p.A. e sintetizzata nel documento da parte del Collegio.

Il Collegio Sindacale dichiara, inoltre, che la proposta di cui sopra non è stata influenzata da terze parti e che in conformità all'art. 16, paragrafo 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014 non è stata applicata alcuna delle clausole limitative alla scelta di determinare categorie o elenchi di revisori legali o imprese di revisione contabile.

Il Presidente sottopone quindi, sulla base del parere formulato e della proposta del Collegio Sindacale per le motivazioni ivi indicate, la seguente proposta di deliberazione, conforme a quella contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea:

"L'Assemblea ordinaria di Fincantieri S.p.A.,

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;
- preso atto dell'accordo di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale sottoscritto da Fincantieri S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A., con decorrenza dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 e in ogni caso con efficacia subordinata al conferimento, da parte dell'Assemblea dei Soci, del nuovo incarico di revisione legale al medesimo revisore scelto dall'Assemblea di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale della Società in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale attualmente in essere con la PricewaterhouseCoopers S.p.A. e della contestuale proposta di conferire l'incarico di revisione legale per la durata di nove esercizi, e precisamente per gli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028, alla Deloitte & Touche S.p.A. conformemente alle condi-

zioni economiche contenute nell'offerta presentata a Fincantieri S.p.A. dalla stessa Deloitte & Touche S.p.A.;

- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39, la competenza a deliberare in ordine alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione all'attuale revisore legale e il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e alla determinazione del relativo corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e agli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico, spetta all'Assemblea ordinaria degli Azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale

d e l i b e r a

1. di approvare, ai sensi del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 e del D.M. del 28 dicembre 2012, n. 261, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea ordinaria di Fincantieri S.p.A. in data 28 febbraio 2014, come da parere motivato del Collegio Sindacale, con decorrenza dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 e in ogni caso con efficacia subordinata al conferimento, da parte dell'Assemblea dei Soci, del nuovo incarico di revisione legale al medesimo revisore scelto dall'Assemblea di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;
2. di conferire l'incarico di revisione legale di Fincantieri S.p.A., per gli esercizi 2020-2028, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., come da parere motivato del Collegio Sindacale, e di determinare, per l'intera durata dell'incarico, un corrispettivo complessivo annuo di Euro 281.700,00 (duecentoottantunmilasettecento virgola zero zero), corrispondente a n. 3.933 (tremilanovecentotrentatre) ore, oltre IVA, contributo CONSOB e indicizzazioni ISTAT, per i servizi, alle condizioni e nei termini specificamente indicati nel predetto parere motivato del Collegio Sindacale;
3. di conferire l'incarico relativo all'Attestazione di Conformità della Dichiarazione Non Finanziaria di Fincantieri S.p.A., per gli esercizi 2020-2028, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., come da parere motivato del Collegio Sindacale, e di determinare, per l'intera durata dell'incarico, un corrispettivo complessivo annuo di Euro 31.000,00 (trentunmila virgola zero zero), oltre IVA, contributo CONSOB e indicizzazioni ISTAT, per i servizi, alle condizioni e nei termini spe-

cificamente indicati nel predetto parere motivato del Collegio Sindacale;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per la redazione e la sottoscrizione di tutti gli atti e contratti e, più in generale, per l'espletamento di tutte le formalità inerenti la risoluzione dell'incarico di revisione attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ed il conferimento del nuovo incarico di revisione legale a Deloitte & Touche S.p.A.".

Il Presidente, apre quindi la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Prende la parola l'Azionista Gianfranco Caradonna, il quale, in rappresentanza dell'Azionista GAIA ALICE MARIA CARADONNA, si complimenta con il Presidente per aver illustrato, con la consueta chiarezza, le motivazioni che sottendono alla delibera in merito alla quale l'assemblea è chiamata oggi ad esprimersi.

Pur esulando dalla trattazione sull'argomento all'ordine del giorno, chiede al Presidente di manifestare all'Assemblea l'emozione provata nel vedere posizionato l'impalcato di 50 metri costituente il primo tratto del viadotto sul fiume Polcevera in sostituzione del crollato ponte Morandi.

Prende la parola il Presidente ed evidenzia la difficoltà di sintetizzare con le parole la grande emozione che tutti i presenti hanno provato nel vedere la prima parte della realizzazione di questa complessa opera prendere vita. Fincantieri, Salini Impregilo e Italferr si sono consorziate per portare a termine, nell'arco di circa un anno, la costruzione del nuovo ponte. Fincantieri - prosegue - con la realizzazione di quest'opera svilupperà ulteriormente la propria attività essendo la Società una delle ultime aziende che ancora lavora l'acciaio non solo per l'attività propria ma anche per conto terzi. Naturalmente la realizzazione dell'opera procede tra mille difficoltà ma la Società è confidente che, nella primavera prossima, questo snodo vitale per l'economia e la viabilità sarà ultimato. Conclude sottolineando ancora che è stata senz'altro un'enorme emozione vedere concretamente questa parte dell'opera finita e posizionata.

Il Presidente, constatato che non vi sono ulteriori richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno.

Il Presidente, rinnovando la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di Statuto invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo

rilevare l'uscita.

Il Presidente, constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, dà quindi inizio alle operazioni di voto ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente comunica quindi che al momento della votazione sono presenti 145 (centoquarantacinque) aventi diritto al voto, rappresentanti, in proprio o per delega, il 75,98% del capitale sociale.

Il Presidente, alle ore dieci e quarantuno minuti, mette in votazione la proposta di deliberazione di cui dianzi, invitando i presenti ad esprimere il voto mediante utilizzo del TELE-VOTER.

Al termine della votazione, il Presidente dichiara che la proposta deliberazione di cui dianzi è stata approvata dall'Assemblea all'unanimità, con numero 1.291.412.606 (unmiliardo-duecentonovantunmilioni-quattrocentododicimilaseicentosei) voti favorevoli, pari al 100% del capitale sociale presente ed avente diritto di voto.

Il Presidente dichiara altresì che l'elenco nominativo dei favorevoli, dei contrari, degli astenuti e dei non votanti, con l'indicazione dei relativi voti, viene allegato al presente atto sotto la lettera "C".

ooo0ooo

Il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea, essendo le ore dieci e quarantatré minuti.

Tutte le spese del presente atto sono a carico della Società.

Il comparente dispensa me Notaio dalla lettura di tutti gli allegati.

Richiesto io Notaio ho redatto il presente atto, del quale ho dato lettura al comparente, il quale a mia domanda dichiara di approvarlo e quindi con me Notaio lo sottoscrive essendo le ore dieci e quarantatré minuti.

Dattiloscritto in parte da persona di mia fiducia e scritto in piccola parte di mio pugno, quest'atto consta di sei fogli di cui occupa undici intere facciate e fin qui della presente.

F.TO: Giampiero MASSOLO

(L.S.) F.TO: DANIELA DADO - NOTAIO

Comunicazione del:
15/11/2019 - ore: 10.06.55

Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **145** legittimati al voto rappresentanti, in proprio o per delega, n. **1.291.412.606** azioni ordinarie pari al **75,981** % delle numero un miliardo seicentonovantanove milioni seicentocinquanta mila trecentosessanta (1.699.651.360) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:



5

ALLEGATO

A.N. di Rep.

A^u
97761/16682

Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND			3.952	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			708	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ALLIANZ CAVAMAC ACTIONS INT	ALLIANZ CAVAMAC ACTIONS INT			29.092	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND			166.232	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ALLIANZGI FONDS PENCABBV PENSIONS	ALLIANZGI FONDS PENCABBV PENSIONS			111.574	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ALLIANZGI-FONDS DSPT	ALLIANZGI-FONDS DSPT			66.398	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF			8.070	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF	AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF			75.543	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F			2.846	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			580.210	0,03%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			38.868	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			268.267	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B			341.733	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B			142.399	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA			168.841	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA			2.352.814	0,14%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			39.928	0,00%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Norminativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			88.238	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM			10.200	0,00%
CARADONNA GIANFRANCO	Delegato	CARADONNA GAIA ALICE MARIA	CARADONNA GAIA ALICE MARIA			10	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CBP GROWTH	CBP GROWTH			204.360	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CEP DEP IP EUROPEAN SMALLER COS	CEP DEP IP EUROPEAN SMALLER COS			682.584	0,04%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS			3.532.902	0,21%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II			10.646	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CHALLENGE FUNDS	CHALLENGE FUNDS			183.988	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			69.806	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			138.972	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			96.754	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			21.004	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			211.631	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63			33.381	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	CX GLOBAL EQUITIES LIMITED - DEAZELEY	CX GLOBAL EQUITIES LIMITED - DEAZELEY			113.645	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	D A DAVIDSON AND CO	D A DAVIDSON AND CO			100	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	D. E. SHAW ASYMPOTE INTERNATIONAL, LTD	D. E. SHAW ASYMPOTE INTERNATIONAL, LTD			18.096	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	DB X-TRACKERS	DB X-TRACKERS			173.125	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	DEUTSCHE AM MULTI ASSET PIR FUND	DEUTSCHE AM MULTI ASSET PIR FUND			1.498.086	0,09%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF			2.190	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL			8.154	0,00%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ESPERIDES- S.A. SICAV - SIF	ESPERIDES- S.A. SICAV - SIF			59.450	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY	FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY			370.000	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND			23.908	0,00%
VITOLO LEONILDE	Delegato	FINTECMA S.P.A.	FINTECMA S.P.A.			1.212.163.614	71,32%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND			79.280	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			219.752	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	GLOBAL MULTI ASSET STRATEGY FUND	GLOBAL MULTI ASSET STRATEGY FUND			8.315	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY	GOVERNMENT OF NORWAY			203.052	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY	GOVERNMENT OF NORWAY			4.702.389	0,28%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	GTAA PANTHER FUND L.P.	GTAA PANTHER FUND L.P.			3.740	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	IAM NATIONAL PENSION FUND	IAM NATIONAL PENSION FUND			12	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	IBM 401K PLUS PLAN	IBM 401K PLUS PLAN			75.327	0,00%
AGOSTINETTO GIANFRANCO	Delegato	INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER	INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER			37.413.215	2,20%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM			19.480	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO FUNDS	INVESCO FUNDS			1.183.629	0,07%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO FUNDS	INVESCO FUNDS			7.022.655	0,41%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO FUNDS	INVESCO FUNDS			256.738	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO FUNDS	INVESCO FUNDS			928.850	0,05%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL			1.078.881	0,06%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF	INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF			7.319	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY			3.100	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF			1.274.477	0,07%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX			12.343	0,00%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ETF ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	ETF ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF			56.226	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ISHARES VII PLC	ISHARES VII PLC			42.138	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ISHARES VII PLC	ISHARES VII PLC			103.833	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA	KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA			11.102	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	KAISER FOUNDATION HOSPITALS			1.575	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST			44.420	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	LEGAL AND GENERAL ICAV	LEGAL AND GENERAL ICAV			15.793	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE			233.763	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			12.461	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			5	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MERCER QIF CCF	MERCER QIF CCF			80.715	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND			51.584	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH	METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH			112.950	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F			105.914	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B			12.304	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP			2.374.374	0,14%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR			34.224	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	MULTI-STYLE, MULT-MANAGER FUNDS PLC	MULTI-STYLE, MULT-MANAGER FUNDS PLC			131.844	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL			1.393	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			459.733	0,03%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			12.576	0,00%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING			15.031	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL			33.188	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			56.941	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			3.143	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			28.336	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND			129.941	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PHC NT SMALL CAP	PHC NT SMALL CAP			52.977	0,00%
PISTRINI GIANNI	Intestatario	PISTRINI GIANNI	PISTRINI GIANNI			41.000	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT	PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT			7.945	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF	PS FTSERAFI EUSM UCITS ETF			10.020	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	BNYMTCIL	BNYMTCIL			54.710	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			1	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO			1	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			1	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO			323.796	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF			124.659	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND			597.598	0,04%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF			1.841	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN			6.232	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SHELL CANADA 2007 PENSION	SHELL CANADA 2007 PENSION				



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	PLAN 400 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	PLAN 400 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			5.288	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND			2.356	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND			16.380	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST			3	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF			43.104	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF	SPDR STOXX EUROPE 50 ETF			8.583	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT			268.500	0,02%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT			449.019	0,03%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY			30.233	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY			17.347	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY			16.137	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL	STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL			85.193	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS			81.510	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			175.884	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD			531.020	0,03%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			1.321	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			3.084	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA			150	0,00%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			13.036	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST			13.879	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UBS (US) GROUP TRUST	UBS (US) GROUP TRUST			73.631	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UBS ETF	UBS ETF			47.318	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UBS ETF	UBS ETF			6.003	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11	UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCP11			149.773	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			9.173	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED			1.881	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND			1.935.217	0,11%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND			882.109	0,05%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST			199.851	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND			600.602	0,04%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF			17.601	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF			5.076	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I			53.515	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND	VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND			527	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC			218.834	0,01%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND			1.196.647	0,07%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	VANGUARD TOTAL WORLD	VANGUARD TOTAL WORLD			123.712	0,01%



Fincantieri S.p.A. Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	STOCK INDEX FUND VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEEUROPA INDEKS 1	STOCK INDEX FUND VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEEUROPA INDEKS 1			820	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			66.985	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD			2	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ			2.467	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND			3.146	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND			39.979	0,00%
GARBUJO ROBERTA	Delegato	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND			24.549	0,00%

TOTALE PARTECIPANTI n° 145 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 1.291.412.606

Garbujo Roberto



[Handwritten signature]

ALLEGATO ^{il B⁴}
Al N. di Rep. 97761/16682

ASSEMBLEA ORDINARIA

15 NOVEMBRE 2019

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

[Handwritten signature]



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

Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58

PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

come a Voi noto, l'incarico di revisione legale dei conti di FINCANTIERI S.p.A. ("Fincantieri" o la "Società") attualmente in essere è stato conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PwC") dall'Assemblea ordinaria della Società tenutasi in data 28 febbraio 2014 e giunge a scadenza con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021.

PwC riveste l'incarico di società di revisione legale dei conti di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. ("CDP"), azionista di controllo indiretto di Fincantieri, per il tramite di Fintecna S.p.A. Il predetto incarico si concluderà per CDP in occasione dell'assemblea degli azionisti che verrà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio 2019.

In vista di tale scadenza, CDP ha avviato – nel corso del 2018 – le attività propedeutiche all'espletamento delle procedure di selezione per l'individuazione del nuovo revisore legale. L'anticipazione di un anno del processo di selezione rispetto alla naturale scadenza dell'incarico di revisione (approvazione del bilancio 2019) nasce in primo luogo dall'esigenza di rispettare i nuovi limiti introdotti dal Regolamento (UE) n. 537/2014 del 16 aprile 2014 a garanzia dell'indipendenza del revisore legale, che vietano agli enti di interesse pubblico ("EIP") – quali sono sia CDP che Fincantieri – di conferire, nell'esercizio immediatamente precedente all'inizio del nuovo periodo di revisione, talune tipologie di incarichi al soggetto cui venga poi conferito il nuovo incarico di revisione (c.d. periodo di *cooling-in*).

In tale contesto CDP ha valutato l'opportunità di strutturare, con il coinvolgimento dei comitati per il controllo interno e la revisione contabile (*i.e.* dei Collegi Sindacali) della stessa CDP e delle società controllate rientranti nel "Gruppo CDP" (per tale intendendosi, ai limitati fini del conferimento dell'incarico di revisione, l'insieme delle società controllate rientranti nel perimetro di consolidamento di CDP), una procedura unica di gara (la "Procedura Unica"), finalizzata, ove possibile e tenuto conto dell'interesse di ciascuna delle società controllate, all'individuazione di un revisore unico del Gruppo CDP.

CDP ha quindi provveduto a richiedere alle società del Gruppo CDP di valutare l'opportunità di aderire alla Procedura Unica per la nomina del nuovo Revisore Unico, con decorrenza dall'esercizio 2020.

Il Collegio Sindacale di Fincantieri, previa condivisione con i Collegi Sindacali delle società controllate di Fincantieri inserite nell'area di consolidamento, si è espressa in senso favorevole alla partecipazione della Società alla Procedura Unica di selezione e ha provveduto ad informare il Consiglio di

Amministrazione di Fincantieri il quale, nel luglio 2018, ritenendo che la partecipazione alla gara per la selezione del Revisore unico del Gruppo CDP fosse conforme all'interesse di Fincantieri e delle sue società controllate anche in funzione del conseguimento di un significativo risparmio dei costi di revisione, ha approvato il conferimento a CDP dell'incarico di coordinamento della suddetta Procedura Unica mediante il rilascio di apposito mandato per sé e per le proprie controllate.

Conseguentemente CDP ha indetto un'apposita gara europea a procedura ristretta per la selezione del Revisore Unico del proprio Gruppo.

Gli esiti del predetto processo, che hanno visto l'aggiudicazione definitiva con individuazione delle prime due società di revisione classificate risultate essere, nell'ordine, Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte") ed EY S.p.A. ("EY"), sono stati rappresentati dalla commissione al Collegio Sindacale della Società nel corso del mese di gennaio 2019. Successivamente in data 19 marzo 2019 l'Assemblea degli Azionisti di CDP ha provveduto a nominare la società di revisione Deloitte quale revisore legale dei conti per il periodo 2020-2028.

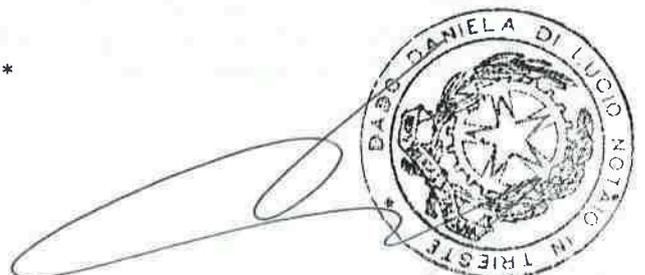
In data 22 febbraio 2019 Deloitte ha presentato alla Società la proposta di incarico di revisione legale per Fincantieri S.p.A., comprensiva anche della attestazione di conformità della dichiarazione non finanziaria, e la tabella degli incarichi relativi alle società del gruppo Fincantieri, sulla base delle quali sono state effettuate le verifiche circa la completezza dei servizi e l'analisi delle ore e delle tariffe applicate come richiesto da CDP a completamento delle procedure di gara.

Fincantieri ha richiesto a PwC la disponibilità di addivenire – con decorrenza dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 – alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito dall'Assemblea ordinaria del 28 febbraio 2014, nonché degli ulteriori incarichi di revisione successivamente conferiti da Fincantieri ad integrazione di quest'ultimo e degli incarichi di revisione legale conferiti dalle società controllate, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 13 del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 ("D.Lgs. n. 39/2010") e dell'art. 7 del D.M. del 28 dicembre 2012, n. 261 ("D.M. n. 261/2012").

In data 10 settembre 2019, PwC ha comunicato la disponibilità a risolvere consensualmente l'incarico di revisione legale attualmente in essere, fermo restando che, in conformità con quanto previsto dal predetto art. 7, comma 3, del D.M. n. 261/2012, tale risoluzione avrà effetto a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019, e sarà condizionata alla previa delibera favorevole dell'Assemblea degli Azionisti della Società e al conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti al revisore del Gruppo CDP, individuato nella società Deloitte. Al fine di confermare le suddette condizioni Fincantieri e PwC hanno concluso l'accordo di risoluzione consensuale del predetto incarico con le condizioni sopra indicate.

Il Collegio Sindacale di Fincantieri ha quindi provveduto a redigere il documento allegato alla presente Relazione, rappresentando la possibilità per Fincantieri, nel rispetto del quadro normativo vigente, di optare tra il mantenimento sino alla naturale scadenza dell'incarico di revisione conferito a PwC ovvero di risolvere quest'ultimo, in virtù di quanto previsto dal combinato disposto dagli artt. 4 e 7 del D.M. n. 261/2012, per conferire l'incarico a Deloitte, già nominata dalla Capogruppo.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 7, comma 2, del D.M. n. 261/2012, ha altresì rilasciato il proprio parere positivo circa la risoluzione consensuale dell'incarico con PwC e il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di FINCANTIERI S.p.A. per gli esercizi dal 2020 al 2028 alla società di revisione Deloitte ritenendo, per le motivazioni riportate nel parere qui allegato, che l'allineamento delle attività di revisione di gruppo sia di interesse della Società.



The stamp is circular with the text "COLLEGIO SINDACALE DI FINCANTIERI S.p.A." around the perimeter and "TRISTE" at the bottom. In the center, it reads "PRESIDENTE" above a star and "DASS DANIELA DI LUCO" above another star.

Ciò posto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria di Fincantieri S.p.A.,

- *esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;*
- *preso atto dell'accordo di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale sottoscritto da Fincantieri S.p.A. e PricewaterhouseCoopers S.p.A., con decorrenza dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 e in ogni caso con efficacia subordinata al conferimento, da parte dell'Assemblea dei Soci, del nuovo incarico di revisione legale al medesimo revisore scelto dall'Assemblea di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;*
- *preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale della Società in merito alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale attualmente in essere con la PricewaterhouseCoopers S.p.A. e della contestuale proposta di conferire l'incarico di revisione legale per la durata di nove esercizi, e precisamente per gli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028, alla Deloitte & Touche S.p.A. conformemente alle condizioni economiche contenute nell'offerta presentata a Fincantieri S.p.A. dalla stessa Deloitte & Touche S.p.A.;*
- *tenuto conto che, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39, la competenza a deliberare in ordine alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione all'attuale revisore legale e il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e alla determinazione del relativo corrispettivo per l'intera durata dell'incarico e agli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico, spetta all'Assemblea ordinaria degli Azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale*

delibera

1. *di approvare, ai sensi del D.Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 e del D.M. del 28 dicembre 2012, n. 261, la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. dall'Assemblea ordinaria di Fincantieri S.p.A. in data 28 febbraio 2014, come da parere motivato del Collegio Sindacale, con decorrenza dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019 e in ogni caso con efficacia subordinata al conferimento, da parte dell'Assemblea dei Soci, del nuovo incarico di revisione legale al medesimo revisore scelto dall'Assemblea di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;*
2. *di conferire l'incarico di revisione legale di Fincantieri S.p.A., per gli esercizi 2020-2028, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., come da parere motivato del Collegio Sindacale, e di determinare, per l'intera durata dell'incarico, un corrispettivo complessivo annuo di Euro 281,7 Euro/migliaia, corrispondente a n. 3.933 ore, oltre IVA, contributo CONSOB e indicizzazioni ISTAT, per i servizi, alle condizioni e nei termini specificamente indicati nel predetto parere motivato del Collegio Sindacale;*
3. *di conferire l'incarico relativo all'Attestazione di Conformità della Dichiarazione Non Finanziaria di Fincantieri S.p.A., per gli esercizi 2020-2028, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., come da parere motivato del Collegio Sindacale, e di determinare, per l'intera durata dell'incarico, un corrispettivo complessivo annuo di Euro 31,0 Euro/migliaia, oltre IVA, contributo CONSOB e*

indicizzazioni ISTAT, per i servizi, alle condizioni e nei termini specificamente indicati nel predetto parere motivato del Collegio Sindacale;

4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere occorrente per la redazione e la sottoscrizione di tutti gli atti e contratti e, più in generale, per l'espletamento di tutte le formalità inerenti la risoluzione dell'incarico di revisione attualmente conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ed il conferimento del nuovo incarico di revisione legale a Deloitte & Touche S.p.A."*

Trieste, 26 settembre 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giampiero Massolo



PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO ALLA RISOLUZIONE CONSENSUALE DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI E PROPOSTA DI CONFERIMENTO DEL NUOVO INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI DELLA SOCIETA' PER IL PERIODO 2020-2028 ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

In data 8 giugno 2018 Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (in seguito anche "CDP" o "Capo Gruppo"), tenuto conto della scadenza del mandato di revisione legale, da essa conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. (di seguito anche "PwC"), con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, attraverso le proprie strutture interne e d'intesa con il proprio Collegio Sindacale ha avviato, nel mese di giugno 2018, il processo per la selezione del nuovo revisore legale per il novennio 2020-2028.

La Capogruppo ha valutato l'opportunità di avviare tale processo di selezione anticipatamente rispetto alla naturale scadenza del mandato conferito a PwC in considerazione:

- dalla complessità della procedura di selezione del revisore e dall'ampiezza dei passaggi richiesti dal Codice dei contratti pubblici cui è soggetta;
- della necessità di eliminare o ridurre quanto più possibile il rischio del ricorrere di casi di attività incompatibili assegnate nell'anno antecedente a quello di inizio della revisione legale (c.d. *cooling in period*);
- dall'opportunità di consentire al revisore che sarà nominato di subentrare nel nuovo incarico e nelle complessità da esso derivanti senza soluzione di continuità.

Tenuto conto della prossima scadenza dell'incarico di revisione conferito da numerose società controllate da CDP, nonché della volontà di avvalersi, per quanto possibile, per esigenze di efficienza e di economicità, di un unico revisore per il Gruppo CDP, la Procedura Unica di gara è stata estesa da CDP a tutte le controllate direttamente o indirettamente e da essa consolidate integralmente (in seguito anche "Gruppo CDP").

In tale contesto, Fincantieri S.p.A. ha ricevuto una comunicazione con la quale è stata invitata a valutare se aderire o meno a tale Procedura Unica di gara. Rispetto a tale richiesta il Consiglio di Amministrazione di Fincantieri S.p.A.:

(i) valutato che tale operazione rispondesse alle esigenze di mantenere un revisore unico di Gruppo che avrebbe consentito di ottenere notevoli benefici in termini di efficacia, efficienza ed economicità all'attività di revisione, ed un miglior coordinamento dei flussi informativi verso la Capo Gruppo favorendone così il processo di controllo;

(ii) preso atto che l'incarico alla PwC, attuale revisore legale dei conti, è stato conferito dall'Assemblea di Fincantieri S.p.A. tenutasi in data 28 febbraio 2014 sino alla approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021;

(iii) dopo aver condiviso la proposta di CDP con il proprio Collegio Sindacale (anche nella sua veste di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile) e con le altre funzioni competenti;

(iv) preso atto che la procedura proposta salvaguardava il principio della autonomia decisionale dei competenti organi di Fincantieri S.p.A., garantiva la partecipazione ad una pluralità di soggetti ed ammetteva solo partecipanti in possesso dei requisiti di professionalità, organizzativi, tecnici ed economici in grado di soddisfare tutte le esigenze di Fincantieri S.p.A. e delle società da essa controllate sia in ordine di complessità che di diversificazione geografica;

ha deliberato, in data 26 luglio 2018, di aderire alla Procedura Unica, conferendo uno specifico mandato con rappresentanza alla CDP per la conduzione delle attività di svolgimento della Procedura Unica.

1. La Procedura Unica di selezione

L'intera Procedura Unica di selezione è stata svolta nel rispetto delle regole dettate dal Codice dei Contratti Pubblici a cui è soggetta CDP e nel rispetto del principio di piena autonomia decisionale



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

delle società aderenti e dei rispettivi organi di controllo. La tipologia di selezione prescelta, tra quelle ammesse dal Codice dei Contratti Pubblici, in considerazione delle caratteristiche del servizio da affidare, è stata quella della gara europea a procedura ristretta (art. 61 del D.Lgs. 50/2016), giudicata favorevolmente da tutte le società del Gruppo CDP in ragione:

- della riservatezza assicurata alla documentazione di gara, trasmessa alle sole offerenti che avessero superato la fase di pre-selezione attraverso la lettera di invito;
- dell'efficientamento del lavoro della Commissione Giudicatrice (di seguito anche la "Commissione") chiamata a svolgere l'istruttoria delle sole offerte pervenute dai soggetti in possesso dei requisiti minimi necessari per poter partecipare alla gara.

Questi ultimi, selezionati e condivisi anche con il Collegio Sindacale di Fincantieri S.p.A, sono stati individuati contemperando due distinte esigenze:

- primariamente, quella di garantire la partecipazione alla Procedura Unica a quanti più soggetti possibile nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento (UE) N. 537/2014 (in seguito anche "Regolamento") sui requisiti specifici relativi alla revisione legale dei conti di Enti di Interesse Pubblico (EIP);
- quella di ammettere partecipanti in possesso dei requisiti professionali, organizzativi, tecnici ed economici in grado di soddisfare le esigenze di ciascuna delle società del Gruppo CDP aderenti alla Procedura Unica.

Nel dettaglio, la procedura unica di selezione è stata articolata in più fasi tra le quali di seguito si riportano le principali:

- (i) condivisione con la Capogruppo CDP e le altre società del Gruppo CDP delle "Linee guida gara revisore unico Gruppo CDP novennio 2020-2028" (le "Linee Guida"), contenenti, fra gli altri, (a) le regole fondamentali per l'impostazione e la regolamentazione della Procedura Unica; (b) i criteri per la nomina della Commissione; (c) i servizi oggetto di gara; (d) i requisiti

- per la qualificazione dei soggetti ammessi a partecipare alla Procedura Unica e (e) i criteri di valutazione delle offerte tecniche ed economiche;
- (ii) pubblicazione, il 14 agosto 2018, sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea (GUUE) del bando di gara relativo alla procedura ristretta per l'affidamento delle attività di revisione per il Gruppo CDP per il periodo 2020-2028;
- (iii) fase di pre-qualificazione consistente nella (a) presentazione delle manifestazioni di interesse da parte degli interessati (b) verifica della sussistenza dei requisiti per la partecipazione alla Procedura Unica. Hanno superato questa fase tutti i soggetti che hanno manifestato il proprio interesse rappresentati dalle seguenti società di revisione: Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A. ed EY S.p.A. (insieme, le "Partecipanti");
- (iv) trasmissione alle Partecipanti della Lettera di invito, inclusiva del Capitolato Tecnico, contenente, inter alia, la descrizione dettagliata dei servizi di revisione oggetto di gara e le modalità con le quali è stato richiesto alle Offerenti di produrre la documentazione di gara;
- (v) ricezione delle offerte tecniche ed economiche presentate dalle Partecipanti;
- (vi) nomina della Commissione composta, in conformità con le Linee Guida, da cinque membri e precisamente da: (a) un Presidente indipendente, con elevata esperienza e competenza in materia di revisione contabile; (b) due membri individuati tra i dirigenti e i quadri di massimo livello di CDP; (c) due membri individuati dalle società partecipate, di cui uno indicato da Fincantieri S.p.A. e l'altro dalle società operanti nei settori della trasmissione e dispacciamento dell'energia elettrica e trasporto e distribuzione del gas;
- (vii) valutazione, da parte della Commissione, delle offerte tecniche presentate dalle Partecipanti e assegnazione dei relativi punteggi;
- (viii) assegnazione dei punteggi relativi alle offerte economiche presentate dalle Partecipanti;
- (ix) redazione della graduatoria sulla base dei punteggi tecnici ed economici assegnati a ciascuna Partecipante;



[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

- (x) condivisione degli esiti della gara con il Collegio Sindacale di CDP e con gli organi di controllo delle altre società del Gruppo, tra cui il Collegio Sindacale di Fincantieri S.p.A.;
- (xi) aggiudicazione definitiva con individuazione delle prime due classificate risultate essere, nell'ordine: Deloitte & Touche S.p.A. ed EY S.p.A.

1.1 Requisiti per la partecipazione alla Procedura Unica

La partecipazione alla Procedura Unica è stata riservata agli operatori economici in possesso dei seguenti requisiti di carattere generale, di idoneità professionale, di capacità economico-finanziaria e di capacità tecnico-professionale:

- iscrizione al registro dei revisori legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze;
- realizzazione, nell'esercizio chiuso nel corso del 2017, di un fatturato derivante dalla revisione legale di bilanci d'esercizio e/o consolidati pari ad almeno 9.000.000 di Euro;
- esecuzione della revisione legale del bilancio di esercizio e/o consolidato, avendo riguardo al triennio 2015-2017, di almeno due società quotate incluse nell'indice EURO-STOXX 600;
- esecuzione della revisione legale del bilancio di esercizio e/o consolidato, nel triennio 2015-2017, di almeno una banca italiana con un attivo di bilancio non inferiore agli 8 miliardi di Euro.

1.2 Servizi oggetto di gara

Alle Partecipanti è stato chiesto di presentare un'offerta per la prestazione di servizi di revisione e di servizi di revisione aggiuntivi (cc.dd. *audit-related services*), individuati sulla base delle indicazioni fornite da ciascuna società aderente alla Procedura con il conferimento a CDP del mandato con rappresentanza già richiamato.

1.3 Criteri di valutazione delle offerte

Il criterio di aggiudicazione della gara di cui alla Procedura Unica è stato quello dell'offerta economicamente più vantaggiosa ai sensi dell'art. 95 del D.Lgs. n. 50/2016 (Codice dei contratti

pubblici).

Il punteggio attribuibile a ogni Partecipante, pari nel massimo a 100 punti, è stato ripartito tra punteggio tecnico (massimo 70 punti) e punteggio economico (massimo 30 punti), secondo i criteri di seguito indicati.

➤ Punteggio tecnico: max 70 punti

Ai fini dell'attribuzione del punteggio tecnico sono stati individuati i seguenti parametri di valutazione:

- valore aggiunto delle esperienze pregresse: massimo 20 punti;
- quantità e *mix* del *team* di lavoro: massimo 15 punti;
- livello di professionalità ed esperienza del *team* di lavoro: massimo 25 punti;
- efficacia, esaustività e concretezza della metodologia di lavoro: massimo 10 punti.

➤ Punteggio economico: max 30 punti

La Procedura Unica perseguiva, fra gli altri, l'obiettivo di consentire alle società del Gruppo CDP di beneficiare di un risparmio di onorari sui servizi di revisione e sui servizi di revisione aggiuntivi rispetto a quelli consuntivati per il 2017.

A tal fine, è stato indicato quale base d'asta l'importo corrispondente agli onorari di revisione, sostenuti nel 2017 da parte delle società del Gruppo CDP, ridotti del 10%; alle Partecipanti è stato quindi richiesto di applicare uno sconto su tale importo a base d'asta (sconto offerto), applicabile anche ai servizi aggiuntivi (specifici e non). Nell'ambito della Procedura Unica è stato, inoltre, previsto un meccanismo di scontistica aggiuntiva, che si attiverebbe in modo proporzionale rispetto al numero ed alla rilevanza economica degli incarichi di revisione affidati dalle singole società del Gruppo CDP che sceglieranno, autonomamente, di conferire l'incarico allo stesso revisore incaricato dall'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo.



Handwritten signatures and initials in blue ink on the right margin of the page.

2. Valutazione delle offerte

2.1 Offerte tecniche

La graduatoria dei punteggi tecnici assegnati dalla Commissione è risultata essere la seguente (in ordine decrescente):

- EY S.p.A.: 70,000
- Deloitte & Touche S.p.A.: 69,190
- KPMG S.p.A.: 68,413

2.2 Offerte economiche

I punteggi ottenuti dalle Partecipanti sulla base delle rispettive offerte economiche sono invece stati pari a (in ordine decrescente):

- Deloitte & Touche S.p.A.: 30 (sconto offerto: 12,150%)
- KPMG S.p.A.: 29,276 (sconto offerto: 11,200%)
- EY S.p.A.: 28,530 (sconto offerto: 10,277%)

2.3 Graduatoria finale

Ad esito della Procedura Unica, sono state dunque individuate quali aggiudicatarie, in ordine di graduatoria (le "Aggiudicatarie"):

1. Deloitte & Touche S.p.A. con un punteggio complessivo pari a 99,190;
2. EY S.p.A., con un punteggio complessivo pari a 98,530.

2.4 Contenuto dell'offerta economica presentata dalla Deloitte & Touche S.p.A. a Fincantieri S.p.A.

A seguito dell'aggiudicazione, Deloitte & Touche S.p.A. ha presentato direttamente a Fincantieri S.p.A. la propria proposta di revisione che il Collegio Sindacale e la funzione di *Internal Audit*

14

hanno verificato per accertare che le condizioni proposte corrispondessero, anche con riferimento alle ore ed alle tariffe proposte, all'offerta presentata in sede di Procedura Unica con riferimento alla Società Fincantieri S.p.A. e alle sue controllate.

Si riporta di seguito una sintesi dei contenuti economici dell'offerta ricevuta da Fincantieri S.p.A. in relazione ai servizi di revisione e ai servizi di revisione aggiuntivi che, confrontata con i costi attuali, porta ad un risparmio complessivo su base annua di circa € 90 mila, pari al 22% in meno dell'attuale spesa; il risparmio ammonta a circa il 25% se si tiene conto di tutte le società controllate da Fincantieri S.p.A. inserite nel perimetro di gara:

FINCANTIERI SPA (C/migliaia)	PwC anno 2018		Proposta Deloitte & Touche S.p.A.		Confronto compenel
	Ore*	Compenel	Ore	Compenel	
Revisione contabile del bilancio di esercizio (cluse: - verifica di coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni sul governo societario con il bilancio e della conformità della relazione alla norma di legge - Verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili - attività per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	3.100	257,4	1.968	140,0	-116,5
Revisione contabile del bilancio consolidato incluso il reporting package	350	31,3	787	56,4	23,1
Revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale	600	60,0	1.178	84,4	23,6
Totale revisione legale	4.050		3.933		
Attestazione di conformità delle dichiarazioni non finanziarie		53,5		31,0	-22,5
Totale compenel proposta		402,0		312,7	-90,1

-22%

(*) Ore da proposta 2013-2021

Tale effetti non includono l'ulteriore beneficio che potrà derivare dal citato meccanismo di scontistica aggiuntiva previsto che, in caso di conferimento dell'incarico di revisione a Deloitte & Touche S.p.A. da parte della maggioranza delle società del Gruppo CDP, potrà arrivare ad un ulteriore sconto del 6%.

Con riferimento agli onorari richiesti, occorre considerare anche che:

- non potrà essere richiesto il rimborso per eventuali contributi a casse previdenziali o spese vive o forfettarie (incluse quelle sostenute per il ricorso a specialisti eventualmente incaricati della



14

- revisione di specifiche aree del bilancio), diverse da quelle indicate da specifiche previsioni normative (i.e. contributo Consob, IVA, ecc.);
- non potranno essere richiesti compensi per attività accessorie o ancillari rispetto ai servizi di revisione e ai servizi di revisione aggiuntivi (opzionali);
 - eventuali attività ulteriori (per servizi di revisione legale o per servizi di revisione aggiuntivi) rispetto a quelle incluse nei singoli contratti che saranno stipulati con Fincantieri S.p.A., dovranno essere fornite al medesimo compenso orario medio dei servizi previsti dalla Procedura Unica;
 - nel caso in cui l'incarico di revisione non dovesse essere affidato alla medesima società di revisione da parte di tutte le società del Gruppo, i corrispettivi richiesti a CDP o alle società controllate a propria volta tenute alla redazione del bilancio consolidato (in relazione alla revisione del rispettivo bilancio consolidato che richieda la *review* del lavoro svolto dall'eventuale revisore secondario) non potranno eccedere il 25% dei corrispettivi offerti dal revisore principale in sede di partecipazione alla Procedura Unica per l'*audit* della partecipata;
 - gli onorari riportati nelle singole offerte dovranno far riferimento alle tariffe in vigore alla decorrenza di ciascuna di esse; ne verrà riconosciuto l'adeguamento a decorrere dal 1° luglio dell'anno successivo a quello di decorrenza di ciascun incarico in base:
 - a. per le società aventi la sede legale in Italia, alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno di decorrenza dell'incarico;
 - b. per le società aventi la sede all'estero, all'indice applicabile secondo le prassi di mercato e la normativa propria del paese di residenza di ciascuna partecipata;
 - ai sensi della Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556 del 18 aprile 1996, i corrispettivi previsti per lo svolgimento dell'incarico saranno adeguati al verificarsi di circostanze eccezionali

e/o imprevedibili.

3. Valutazioni del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale di Fincantieri S.p.A. è sempre stato tenuto aggiornato dell'andamento dell'esito delle singole fasi della Procedura Unica e si è incontrato per condividerne l'andamento e gli esiti con il Collegio Sindacale di CDP unitamente ai collegi sindacali delle altre società del Gruppo CDP.

In particolare, gli esiti della gara sono stati esaminati dal Collegio Sindacale della Fincantieri S.p.A. unitamente agli organi di controllo e le funzioni competenti delle altre società del Gruppo CDP aderenti alla Procedura Unica, nel corso della seduta congiunta con il Collegio Sindacale di CDP e delle altre Società del Gruppo del 16 gennaio 2019.

Il Collegio Sindacale di Fincantieri S.p.A. ha potuto verificare che le offerte presentate in sede di gara sono risultate di alto livello, senza differenze significative in termini di qualità e quantità dei servizi proposti ricevendo una valutazione tecnica simile; l'elemento prezzo è, quindi, risultato determinante nella definizione della graduatoria finale, portando l'offerta di Deloitte & Touche S.p.A. a essere considerata la migliore nella combinazione qualità/prezzo.

Stante quanto sin qui illustrato, in considerazione:

- del conferimento da parte di CDP, con l'assemblea ordinaria del 19 marzo 2019, dell'incarico di revisione legale a Deloitte & Touche S.p.A.;
 - delle motivazioni per le quali Fincantieri S.p.A. ha aderito alla Procedura Unica di gara;
- la società, previa condivisione con il Collegio Sindacale, ha richiesto a PwC la disponibilità a risolvere consensualmente, a decorrere dall'esercizio 2020, l'incarico di revisione legale dei conti ad essa conferito dall'assemblea degli azionisti di Fincantieri del 28 febbraio 2014.

Con lettera del 10 settembre 2019, PwC ha comunicato a Fincantieri la propria disponibilità a risolvere consensualmente il contratto di revisione in essere. La risoluzione consensuale produrrà



effetti a decorrere dalla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, subordinatamente al verificarsi delle seguenti due condizioni: (i) che l'assemblea degli azionisti di Fincantieri S.p.A. abbia nominato il nuovo revisore legale dei conti; e (ii) che il nuovo revisore legale dei conti coincida con quello nominato da CDP S.p.A. (Deloitte & Touche S.p.A.).

* * * * *

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale:

- verificato che la Procedura Unica si è svolta nel rispetto dei criteri e delle metodologie condivise;
- verificate e condivise le risultanze della Procedura Unica di selezione del revisore unico del Gruppo CDP, che hanno portato all'individuazione, quale prima in graduatoria, la Deloitte & Touche S.p.A.;
- verificato che l'offerta ricevuta da Fincantieri S.p.A. dalla Deloitte & Touche S.p.A. è stata formulata alle medesime condizioni tecniche ed economiche presentate in sede di Procedura Unica;
- tenuto conto che uno dei principali obiettivi perseguiti nell'aderire alla Procedura Unica è stato quello di far conseguire a Fincantieri S.p.A. un risparmio dei costi per i servizi di revisione assicurando la migliore combinazione tra costi e qualità;
- tenuto conto di quanto previsto dal D.M. del 28 dicembre 2012 nr 261 all'art. 4 ed all'art. 7 relativamente alla risoluzione per giusta causa o consensuale dell'incarico di revisione legale;
- tenuto conto che l'Assemblea degli Azionisti di CDP, in data 19 marzo 2019, ha nominato Deloitte & Touche S.p.A. quale società di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028;
- preso atto della disponibilità dell'attuale revisore alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione a condizione che vi sia la nomina della Deloitte & Touche S.p.A. quale nuovo revisore;

- ritenuto che, in ragione della procedura sopra ampiamente descritta, la possibile alternativa rispetto al conferimento dell'incarico a Deloitte & Touche S.p.A. quale revisore unico del Gruppo CDP, non possa che essere identificata nella permanenza dell'attuale revisore PwC fino alla data di scadenza dell'incarico;
- considerato che l'assegnazione dell'incarico a Deloitte & Touche S.p.A., nella sua veste di revisore della Capogruppo CDP, consentirebbe di conseguire tutti gli obiettivi, rappresentati:
 - o dalla produzione di un'informativa completa, accurata e tempestiva a tutti gli *stakeholder*;
 - o da una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione;
 - o da una migliore fluidità e un miglior coordinamento dei flussi informativi;
 - o da una maggiore coerenza con il vigente quadro normativo, in considerazione dei diversi e più ampi profili di responsabilità – in caso di coesistenza di più revisori – introdotti nel nostro ordinamento dal D.lgs. n. 135/2016 e dal Regolamento (CE) n. 537/2014;e perseguiti attraverso l'adesione da parte di Fincantieri alla Procedura Unica di selezione del nuovo revisore del Gruppo CDP;
- rilevato che dal confronto tra i corrispettivi proposti da Deloitte & Touche S.p.A. rispetto ai corrispettivi in essere con PwC emerge un risparmio garantito da Deloitte & Touche S.p.A. pari ad € 90,1 mila, ossia al 22%;
- rilevato che il punteggio tecnico conseguito dalla Deloitte & Touche S.p.A. è stato di poco inferiore al punteggio massimo conseguibile (69,190 su 70);
- considerato che le ore complessive necessarie allo svolgimento delle attività correlate all'incarico di revisione legale, indicate da Deloitte & Touche S.p.A., pari a n. 3.933, sono sostanzialmente equiparabili a quelle ad oggi impiegate dalla PwC, pari a n. 4.050 e che la differente allocazione di tali ore sulle attività di verifica necessarie all'espressione di un giudizio

sul bilancio separato e sul bilancio consolidato, trova una ragionevole spiegazione nella diversa combinazione di risorse e di tempi di attuazione, oltre che dalla differente configurazione attuale del Gruppo;

- considerato che, nel rispetto del quadro normativo vigente, Fincantieri può optare tra il mantenimento, sino alla naturale scadenza, dell'incarico di revisione conferito a PwC ovvero risolvere consensualmente quest'ultimo, in virtù di quanto previsto dal combinato disposto degli artt. 4 e 7 del DM 261/2012, per conferire l'incarico a Deloitte & Touche, già incaricata della revisione della Capogruppo. Resta, pertanto, preclusa, per i motivi suesposti, la possibilità di proporre il conferimento dell'incarico ad EY nella sua veste di seconda aggiudicataria individuata in esito alla Procedura Unica di gara;
- preso atto della disponibilità dell'attuale revisore e condividendo le ragioni su cui si fonda la proposta di risoluzione consensuale dell'incarico conferito a PwC nel caso l'Assemblea decida di affidare l'incarico di revisione legale alla Deloitte & Touche S.p.A.;

RILASCIA

parere favorevole alla risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione PwC dall'Assemblea degli Azionisti di Fincantieri S.p.A. in data 28 febbraio 2014;

PROPONE

di conferire l'incarico di revisione legale del bilancio separato e del bilancio consolidato di Fincantieri S.p.A. nonché degli altri servizi indicati nella proposta sopra illustrata per la durata di nove esercizi e precisamente per gli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028 alla Deloitte & Touche S.p.A. conformemente alle condizioni economiche contenute nell'offerta presentata a Fincantieri S.p.A. dalla Deloitte & Touche S.p.A. e sopra sintetizzata.

Il collegio Sindacale dichiara, inoltre, che la proposta di cui sopra non è stata influenzata da terze parti e che in conformità all'art. 16, paragrafo 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014 non è stata



Handwritten mark or signature in blue ink.

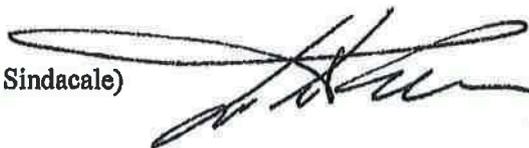
Large handwritten signature in black ink.

Handwritten mark or signature in black ink.

applicata alcuna delle clausole limitative alla scelta di determinare categorie o elenchi di revisori
legali o imprese di revisione contabile.

Trieste 19 settembre 2019

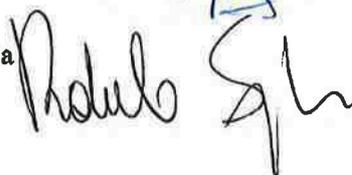
Dott. Gianluca Ferrero (Presidente del Collegio Sindacale)



Dott.ssa Fioranna Negri



Dott. Roberto Spada



TRIESTE, 29 gennaio 2019

NS. RIF

VS. RIF

PROT. N. CO-AUD-10/2019

RACCOMANDATA A MANO

Spettabile
PricewaterhouseCoopers S.p.A.
Via Poscolle, 43

33100 – Udine (UD)

Cessazione anticipata dell'incarico di revisione legale dei conti

Gentili Signori,

facciamo riferimento all'incarico conferitoVi dall'Assemblea di FINCANTIERI S.p.A, nell'adunanza del 28 febbraio 2014, per la revisione legale dei conti per il periodo 2013+2021 e alla successiva estensione dello stesso, deliberata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 5 maggio 2014.

A tale riguardo, Vi rappresentiamo che CDP e le società del Gruppo CDP, in vista della prossima scadenza dell'incarico a suo tempo conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PwC") con riferimento al novennio 2011+2019 - anche su indicazione dei rispettivi Comitati per il controllo interno e la revisione contabile (di seguito anche i "CCIRC", locuzione che è da intendersi riferita anche all'Organo di controllo per l'ipotesi di società che non rientrino nelle definizioni degli articoli 16 e 19 del D. Lgs. n. 39/2010) - hanno unitariamente deciso di avviare una procedura unica di gara finalizzata, per quanto è possibile, all'individuazione - nel rispetto e in conformità con le previsioni del Regolamento (UE) del 16 aprile 2014 n. 537 (di seguito il "Regolamento"), del D. Lgs. del 17 gennaio 2010 n. 39 come modificato dal D. Lgs. 135/2016 in attuazione della Direttiva 2014/56/UE (di seguito il "D. Lgs. 39/2010") e del D. Lgs. del 18 aprile 2016 n. 50 - di un revisore unico di gruppo.

La suddetta procedura unica di gara risponde all'esigenza di preservare, per quanto è possibile, il principio di un revisore unico nell'ambito del Gruppo CDP (attualmente realizzato), riconosciuto quale prassi di mercato nel sistema normativo previgente e perseguibile anche a seguito dei recenti mutamenti normativi in materia di revisione legale dei conti (in particolare, il Regolamento e il D.Lgs. 39/2010).

La scrivente FINCANTIERI S.p.A. ha autonomamente deciso di aderire a tale procedura di gara conferendo a CDP uno specifico mandato con rappresentanza.

Gli obiettivi perseguiti da CDP e dalle proprie controllate, tra cui FINCANTIERI S.p.A., sono quelli di assicurare, nella misura in cui le società del Gruppo selezioneranno il medesimo revisore contabile:



FINCANTIERI S.p.A.
SEDE LEGALE

Via Genova, 1 - 34121 Trieste - Italia

Tel. +39 040 3193111 - Fax +39 040 3192305

Cap. Soc. i.v. € 862.980.725,70 - Uff. Reg. Imp. Venezia GmIta - C.F. 00397130584 P. IVA 00629440322

- a. un'informativa completa, accurata e tempestiva a tutti gli *stakeholder*;
- b. una migliore efficacia ed efficienza del processo di revisione;
- c. una migliore fluidità ed un miglior coordinamento dei flussi informativi;
- d. delle offerte maggiormente competitive sotto il profilo economico in ragione del valore della gara nel suo complesso;
- e. una maggiore coerenza con il vigente quadro normativo, in considerazione dei diversi e più ampi profili di responsabilità - in caso di coesistenza di più revisori - introdotti nel nostro ordinamento dal D.lgs. 135/2016 e dal Regolamento.

Tutto ciò premesso e facendo seguito ai contatti recentemente intercorsi, con la presente siamo a chiederVi di voler confermare la Vostra disponibilità a procedere alla risoluzione consensuale, a decorrere dall'esercizio 2020, i) dall'incarico conferitoVi dalla summenzionata Assemblea del 28 febbraio 2014 per la revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2013+2021, ii) dagli incarichi per la revisione legale dei conti conferiti dalle società controllate, nonché iii) dall'incarico per la revisione limitata della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario degli esercizi dal 2017 al 2021.

In attesa di Vostro cortese cenno di riscontro, cogliamo l'occasione per porgere i nostri migliori saluti

FINCANTIERI S.p.A.

Administratore Delegato
Giuseppe Bono





Spettabile
Fincantieri SpA
Via Genova 1
34121 Trieste TS

Udine, 10 settembre 2019

Oggetto: Comunicazione relativa alla nostra proposta di incarico di revisione legale conferito dall'Assemblea di Fincantieri SpA nell'Adunanza del 28 febbraio 2014 per la revisione legale dei conti relativa ai bilanci per il periodo 2013 - 2021 (di seguito anche solo "l'incarico di revisione")

Egredi Signori,

facciamo riferimento alla Vostra comunicazione del 29 gennaio 2019, con la quale ci avete informato che la Vostra società Fincantieri SpA (di seguito anche solo la "Società") ha aderito alla procedura unica di gara avviata da Cassa Depositi e Prestiti SpA (di seguito "CDP") finalizzata, per quanto possibile, all'individuazione di un revisore unico di Gruppo.

Nella sopra menzionata comunicazione, ci è stata richiesta la disponibilità ad aderire alla proposta di risoluzione consensuale anticipata, a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019, dell'incarico di revisione a noi conferito dall'Assemblea della Vostra società avente ad oggetto la revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2013 - 2021.

Con la presente, Vi confermiamo la disponibilità della scrivente ad aderire alla Vostra proposta di risoluzione consensuale dell'incarico di revisione, secondo le modalità e le tempistiche previste dall'allegato Accordo di risoluzione consensuale del Contratto.

Come specificato in tale Accordo, resta inteso che la risoluzione consensuale, di cui al DLgs 27/1/2010, n°39, nonché al Regolamento successivamente adottato con DM del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28/12/2012, n°261, produrrà i suoi effetti solo a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019 e a condizione che, a tale data:

- i. sarà stata adottata la delibera di Assemblea della Società relativa alla nomina del nuovo revisore;
- ii. la delibera di Assemblea della Società relativa alla nomina del nuovo revisore preveda l'assegnazione dell'incarico di revisione al medesimo nuovo revisore scelto dall'Assemblea della controllante Cassa Depositi e Prestiti SpA.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wulher 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tinnara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissant 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311



A conferma di quanto sopra, trasmettiamo in allegato alla presente copia dell'accordo di risoluzione debitamente sottoscritto in doppia copia, che Vi preghiamo di restituirci sottoscritto per accettazione.

Distinti saluti

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'C. Landro'.

Maria Cristina Landro
(Partner)



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'L'.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'L'.

ACCORDO DI RISOLUZIONE CONSENSUALE DEL CONTRATTO TRA

Fincantieri SpA, con sede legale in Trieste, Via Genova 1, C.F. 00397130584, nella persona di Giuseppe Bono legale rappresentante *pro tempore* (di seguito anche solo "**Società**")

E

PricewaterhouseCoopers SpA, con sede legale in Milano, Via Monte Rosa 91, C.F. 12979880155, nella persona di Maria Cristina Landro responsabile della revisione legale della Società per il novennio 2013 - 2021, (di seguito anche solo "**Revisore**")

Congiuntamente anche solo "**Parti**"

PREMESSO CHE

- con contratto sottoscritto in data 28 febbraio 2014 e successiva estensione dello stesso, deliberata dal Consiglio di Amministrazione della società in data 5 maggio 2014, la Società ha affidato al Revisore l'incarico di Revisione legale dei conti per il novennio 2013 - 2021 (di seguito anche solo "**Contratto**");
- il Contratto aveva efficacia a partire dall'esercizio 2013 e prevedeva una durata di nove esercizi; conseguentemente la naturale scadenza era prevista sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 da parte dell'Assemblea dei soci;
- con bando di gara pubblicato in Gazzetta Ufficiale, 5ª Serie Speciale – Contratti Pubblici, n°98 del 24 agosto 2018, Cassa Depositi e Prestiti SpA ha avviato la "*Gara europea a procedura ristretta per l'affidamento delle attività di revisione per il Gruppo CDP – novennio 2020-2028*", avente ad oggetto "*l'affidamento dei Servizi di Revisione e di Servizi di Revisione Aggiuntivi (c.d. Related Audit Services) per CDP e le società del Gruppo elencate nell'Allegato o al Disciplinare di gara*" (di seguito anche solo "**Gara**");
- la Gara è stata aggiudicata con provvedimento di aggiudicazione del 23 gennaio 2019 alle società di revisione Deloitte & Touche SpA e EY SpA;
- la Società, avendo aderito alla suddetta Gara, tramite il conferimento a Cassa Depositi e Prestiti SpA di apposito mandato con rappresentanza, ha richiesto al Revisore la disponibilità a procedere alla risoluzione consensuale del Contratto, delle successive estensioni e degli incarichi di revisione legale conferiti dalle società controllate di Fincantieri SpA a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019 e quindi dall'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019, con conseguente cessazione anticipata dell'incarico avente ad oggetto la revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2013 - 2021;
- il Revisore, con la sottoscrizione del presente accordo di risoluzione consensuale, accetta la proposta di risoluzione consensuale del Contratto in essere, fermo restando che tale risoluzione consensuale avrà effetto e sarà condizionata alla previa delibera assembleare ed alla nomina del nuovo revisore, secondo quanto previsto all'articolo 3 del presente accordo.

* * *

Articolo 1

Valore delle premesse

1. Le premesse formano parte integrante del presente accordo di risoluzione consensuale ed assumono ad ogni effetto valore di patto.

Articolo 2

Risoluzione consensuale

1. Con la sottoscrizione del presente atto, le Parti dichiarano espressamente che il Contratto dovrà intendersi risolto consensualmente a far data dall'approvazione del bilancio, da parte dell'Assemblea dei Soci, che chiuderà al 31 dicembre 2019 e quindi dall'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019, con conseguente cessazione anticipata dell'incarico avente ad oggetto la revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2013 - 2021; il tutto, subordinatamente al verificarsi delle condizioni di cui al successivo articolo 3. Il Revisore, subordinatamente al verificarsi delle condizioni di

cui al successivo articolo 3, si impegna a procedere alla risoluzione consensuale degli incarichi di revisione legale conferiti dalle società controllate di Fincantieri SpA a far data dall'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019.

2. Le Parti si danno reciprocamente atto del fatto che la risoluzione di cui al comma 1 è a titolo gratuito.
3. Il Revisore, per parte sua, dichiara espressamente di rinunciare a qualsivoglia pretesa e titolo in ordine alla parte di Contratto che rimarrà ineseguita a seguito del perfezionamento della risoluzione consensuale, restando inteso che la Società dovrà liquidare a PwC i corrispettivi per i servizi resi, quale soggetto incaricato della revisione legale dei conti, sino alla data di perfezionamento di efficacia del presente atto di risoluzione.

Articolo 3 Condizioni sospensive

1. Le Parti si danno reciprocamente atto del fatto che il presente accordo di risoluzione consensuale produrrà effetti soltanto se, alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2019, successiva all'emissione delle relazioni di revisione sui bilanci di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2019, si saranno contestualmente verificate le seguenti due condizioni: **(i)** sarà stata adottata dalla Società la delibera dell'Assemblea relativa alla nomina del nuovo revisore; e **(ii)** la delibera di Assemblea della Società relativa alla nomina del nuovo revisore avrà previsto l'assegnazione dell'incarico di revisione al medesimo nuovo revisore scelto dall'Assemblea della controllante Cassa Depositi e Prestiti SpA.

Articolo 4 Confidenzialità

1. Le Parti dichiarano di risolvere consensualmente il Contratto di revisione di cui in premessa, ai sensi dell'articolo 13, comma 4, DLgs 39/2010, nonché dell'articolo 7 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 261/2012, fatta eccezione per le clausole relative agli obblighi di riservatezza e manleva, nonché alla clausola relativa al foro giudiziario di competenza, di cui al Contratto di revisione, che vengono specificamente confermate con la sottoscrizione del presente atto.

Udine, 10 settembre 2019

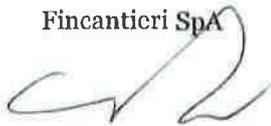
PricewaterhouseCoopers SpA



Maria Cristina Landro
(Partner)

Per accettazione

Fincantieri SpA



Data

Firma del Legale Rappresentante di Fincantieri SpA



Fincantieri S.p.A.
Assemblea Ordinaria
15 novembre 2019

ALLEGATO

Al N. di Rep.

4C4
97761/16682

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	1	per n°	41.000 Azioni	41.000 Voti	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	144	per n°	1.291.371.606 Azioni	1.291.371.606 Voti	75,98 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	145	per n°	1.291.412.606 Azioni	1.291.412.606 Voti	75,98 % del capitale sociale

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	145	azionisti per n°	1.291.412.606 Voti	100,0000% del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,0000% del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,0000% del capitale partecipante al voto
TOTALE VOTANTI	n°	145	azionisti per n°	1.291.412.606 Voti	100,0000% del capitale partecipante al voto
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,0000% del capitale partecipante al voto
TOTALE PRESENTI	n°	145	azionisti per n°	1.291.412.606 Voti	75,9810% del capitale sociale



Fincantieri S.p.A.
Assemblea Ordinaria
15 novembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	



Fincantieri S.p.A.
Assemblea Ordinaria
15 novembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società
PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il
periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,0000% del capitale partecipante al voto	



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società
PricewaterhouseCoopers S.p.A. e conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti per il
periodo 2020-2028. Determinazione del relativo corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
51 ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.952	3.952
152 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION Delega a: GARBUIO ROBERTA	708	708
17 ALLIANZ CAVAMAC ACTIONS INT Delega a: GARBUIO ROBERTA	29.092	29.092
1 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	166.232	166.232
52 ALLIANZGI FONDS PENCABBV PENSIONS Delega a: GARBUIO ROBERTA	111.574	111.574
53 ALLIANZGI-FONDS DSPT Delega a: GARBUIO ROBERTA	66.398	66.398
2 AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	8.070	8.070
153 AST RCM WORLD TRENDS PORT PDBF Delega a: GARBUIO ROBERTA	75.543	75.543
97 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.846	2.846
55 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT Delega a: GARBUIO ROBERTA	38.868	38.868
56 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT Delega a: GARBUIO ROBERTA	268.267	268.267
57 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT Delega a: GARBUIO ROBERTA	341.733	341.733
54 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT Delega a: GARBUIO ROBERTA	580.210	580.210
58 BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQ.IN.FD B Delega a: GARBUIO ROBERTA	142.399	142.399
59 BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA Delega a: GARBUIO ROBERTA	168.841	168.841
60 BNPP MODERATE FOCUS ITALIA Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.352.814	2.352.814
98 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	39.928	39.928
100 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	10.200	10.200
99 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	88.238	88.238
20 CARADONNA GAIA ALICE MARIA Delega a: CARADONNA GIANFRANCO	10	10
61 CBP GROWTH Delega a: GARBUIO ROBERTA	204.360	204.360
154 CEP DEP IP EUROPEAN SMALLER COS Delega a: GARBUIO ROBERTA	682.584	682.584



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
155 CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.532.902	3.532.902
83 CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II Delega a: GARBUIO ROBERTA	10.646	10.646
62 CHALLENGE FUNDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	183.988	183.988
3 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	69.806	69.806
5 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	96.754	96.754
4 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	138.972	138.972
63 CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	21.004	21.004
101 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	211.631	211.631
84 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63 Delega a: GARBUIO ROBERTA	33.381	33.381
85 CX GLOBAL EQUITIES LIMITED - DEAZELEY Delega a: GARBUIO ROBERTA	113.645	113.645
147 D A DAVIDSON AND CO Delega a: GARBUIO ROBERTA	100	100
102 D. E. SHAW ASYMPTOTE INTERNATIONAL, LTD Delega a: GARBUIO ROBERTA	18.096	18.096
103 DB X-TRACKERS Delega a: GARBUIO ROBERTA	173.125	173.125
104 DEUTSCHE AM MULTI ASSET PIR FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.498.086	1.498.086
156 DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.190	2.190
26 ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL Delega a: GARBUIO ROBERTA	8.154	8.154
171 ESPERIDES- S.A. SICAV - SIF Delega a: GARBUIO ROBERTA	59.450	59.450
64 FCP SYCOMORE EUROPEAN RECOVERY Delega a: GARBUIO ROBERTA	370.000	370.000
65 FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	23.908	23.908
172 FINTECNA S.P.A. Delega a: VITOLIO LEONILDE	1.212.163.614	1.212.163.614
66 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	79.280	79.280
157 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	219.752	219.752
6 GLOBAL MULTI ASSET STRATEGY FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	8.315	8.315
86 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: GARBUIO ROBERTA	203.052	203.052



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

SCHEMA NOMINATIVO

**NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO**

87 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: GARBUIO ROBERTA	4.702.389	4.702.389
105 GTAA PANTHER FUND L.P. Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.740	3.740
106 IAM NATIONAL PENSION FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	12	12
107 IBM 401K PLUS PLAN Delega a: GARBUIO ROBERTA	75.327	75.327
29 INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER Delega a: AGOSTINETTO GIANFRANCO	37.413.215	37.413.215
158 INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	19.480	19.480
161 INVESCO FUNDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	256.738	256.738
162 INVESCO FUNDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	928.850	928.850
159 INVESCO FUNDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.183.629	1.183.629
160 INVESCO FUNDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	7.022.655	7.022.655
163 INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.078.881	1.078.881
164 INVESCO STRATEGIC DEVELOPED EX US SMALL COMPANY ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	7.319	7.319
108 ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.100	3.100
7 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.274.477	1.274.477
8 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	12.343	12.343
9 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	56.226	56.226
109 ISHARES VII PLC Delega a: GARBUIO ROBERTA	42.138	42.138
110 ISHARES VII PLC Delega a: GARBUIO ROBERTA	103.833	103.833
10 KAISER FOUNDATION HEALTH PLAN INC RETIREE HEALTH AND WELFARE PLA Delega a: GARBUIO ROBERTA	11.102	11.102
111 KAISER FOUNDATION HOSPITALS Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.575	1.575
112 KAISER PERMANENTE GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	44.420	44.420
88 LEGAL AND GENERAL ICAV Delega a: GARBUIO ROBERTA	15.793	15.793
34 LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE Delega a: GARBUIO ROBERTA	233.763	233.763
114 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	5	5

Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

SCHEDA NOMINATIVO

**NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO**

113 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	12.461	12.461
115 MERCER QIF CCF Delega a: GARBUIO ROBERTA	80.715	80.715
116 MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	51.584	51.584
67 METZLER ASSET MANAGEMENT GMBH Delega a: GARBUIO ROBERTA	112.950	112.950
117 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: GARBUIO ROBERTA	105.914	105.914
68 MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B Delega a: GARBUIO ROBERTA	12.304	12.304
37 MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.374.374	2.374.374
38 MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR Delega a: GARBUIO ROBERTA	34.224	34.224
118 MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC Delega a: GARBUIO ROBERTA	131.844	131.844
89 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND LEVEL Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.393	1.393
91 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	12.576	12.576
90 NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	459.733	459.733
92 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON Delega a: GARBUIO ROBERTA	15.031	15.031
69 ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL Delega a: GARBUIO ROBERTA	33.188	33.188
120 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.143	3.143
119 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: GARBUIO ROBERTA	56.941	56.941
121 PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	28.336	28.336
165 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	129.941	129.941
166 PHC NT SMALL CAP Delega a: GARBUIO ROBERTA	52.977	52.977
44 PISTRINI GIANNI	41.000	41.000
167 PS FR DEVEL MARK EX US SMALL PORT Delega a: GARBUIO ROBERTA	7.945	7.945
168 PS FTSE RAFI EUSM UCITS ETF BNYMTCIL Delega a: GARBUIO ROBERTA	10.020	10.020
93 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO Delega a: GARBUIO ROBERTA	54.710	54.710
169 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO Delega a: GARBUIO ROBERTA	1	1



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

SCHEDA NOMINATIVO

**NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO**

70 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: GARBUIO ROBERTA	1	1
71 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: GARBUIO ROBERTA	1	1
122 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	323.796	323.796
72 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	124.659	124.659
123 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	597.598	597.598
148 SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.841	1.841
149 SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400 Delega a: GARBUIO ROBERTA	6.232	6.232
73 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	5.288	5.288
74 SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE OF THE SHELL INTERNATIONAL PENSION FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.356	2.356
75 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION Delega a: GARBUIO ROBERTA	16.380	16.380
170 SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	3	3
124 SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	43.104	43.104
125 SPDR STOXX EUROPE 50 ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	8.583	8.583
126 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT Delega a: GARBUIO ROBERTA	268.500	268.500
127 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT Delega a: GARBUIO ROBERTA	449.019	449.019
130 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: GARBUIO ROBERTA	16.137	16.137
129 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: GARBUIO ROBERTA	17.347	17.347
128 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: GARBUIO ROBERTA	30.233	30.233
76 STATE OF NEW MEXICO STATE INVEST COUNCIL Delega a: GARBUIO ROBERTA	85.193	85.193
131 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	81.510	81.510
77 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: GARBUIO ROBERTA	175.884	175.884
78 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD Delega a: GARBUIO ROBERTA	531.020	531.020
134 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: GARBUIO ROBERTA	150	150
132 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.321	1.321



Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

SCHEDA NOMINATIVO

**NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO**

133 THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.084	3.084
135 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	13.036	13.036
136 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	13.879	13.879
137 UBS (US) GROUP TRUST Delega a: GARBUIO ROBERTA	73.631	73.631
139 UBS ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	6.003	6.003
138 UBS ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	47.318	47.318
94 UBS FUND MGT (CH) AG CH0516/UBSCHIF2-EGSCPII Delega a: GARBUIO ROBERTA	149.773	149.773
95 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS Delega a: GARBUIO ROBERTA	9.173	9.173
11 VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.881	1.881
12 VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.935.217	1.935.217
150 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	882.109	882.109
79 VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKE Delega a: GARBUIO ROBERTA	199.851	199.851
151 VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	600.602	600.602
13 VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	17.601	17.601
14 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF Delega a: GARBUIO ROBERTA	5.076	5.076
80 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I Delega a: GARBUIO ROBERTA	53.515	53.515
140 VANGUARD INV FUNDS ICVC-VANGUARD FTSE GLOB ALL CAP IND FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	527	527
81 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: GARBUIO ROBERTA	218.834	218.834
82 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	1.196.647	1.196.647
15 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	123.712	123.712
96 VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEEUROPA INDEKS 1 Delega a: GARBUIO ROBERTA	820	820
142 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: GARBUIO ROBERTA	2	2
141 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD Delega a: GARBUIO ROBERTA	66.985	66.985
143 WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ Delega a: GARBUIO ROBERTA	2.467	2.467

Fincantieri S.p.A.

Assemblea Ordinaria

15 novembre 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
144 WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	3.146	3.146
145 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: GARBUIO ROBERTA	39.979	39.979
146 WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND Delega a: GARBUIO ROBERTA	24.549	24.549

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	145 azionisti per n°	1.291.412.606 Azioni
			100,0000% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	41.000 Azioni
			0,0032% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	144 azionisti per n°	1.291.371.606 Azioni
			99,9968% del capitale partecipante al voto

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]