

ASSEMBLEA ORDINARIA E

STRAORDINARIA

19 MAGGIO 2016

RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO
DI PARTE ORDINARIA

FINCANTIERI

The sea ahead



SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

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

* * * * *

PARTE ORDINARIA

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE ORDINARIA

Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2015 termina il mandato triennale conferito al Consiglio di Amministrazione attualmente in carica.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito alla (i) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

* * * * *

2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sette o più membri fino ad un massimo di tredici. Il numero dei componenti è determinato di volta in volta dall'Assemblea, nei limiti suddetti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita pertanto l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche direttamente in Assemblea.

2.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, gli Amministratori durano in carica fino a tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita pertanto l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – la durata in carica

del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche direttamente in Assemblea.

2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società si procede nel rispetto di quanto previsto dall'art. 19 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito.

Gli Amministratori sono nominati mediante il sistema del voto di lista. Le liste possono essere presentate dagli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno l'1% del capitale sociale. Ogni Azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista. Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Predisposizione delle liste

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

Ciascuna lista deve includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge (*i.e.* i requisiti di indipendenza dettati per i sindaci di società quotate dall'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998), menzionando distintamente tali candidati e indicando uno di essi al primo posto della lista.

Al fine di consentire la composizione dei Comitati consiliari raccomandati dal Codice di Autodisciplina, si invita ad inserire all'interno delle liste un adeguato numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 3.C.1 del medesimo Codice di Autodisciplina.

Al fine di garantire il rispetto della normativa sull'equilibrio tra generi, e quindi di far sì che il nuovo Consiglio di Amministrazione sia composto, almeno per un terzo, da componenti del genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore, le liste devono essere composte nel rispetto dei criteri indicati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, come di seguito riportati:

- le liste con tre candidati devono indicare ai primi due posti della lista candidati di genere diverso;
- le liste con più di tre candidati devono (i) essere composte per un terzo da componenti del genere meno rappresentato, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore e (ii) inserire uno dei candidati del genere meno rappresentato in uno dei primi due posti della lista.

Composizione del Consiglio di Amministrazione e requisiti degli Amministratori

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dall'art. 19 dello Statuto e non devono trovarsi nelle situazioni di ineleggibilità e incompatibilità previste dal medesimo articolo.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono inoltre possedere i requisiti di onorabilità previsti dal combinato disposto degli artt. 147-*quinquies* e 148, comma 4, del D. Lgs. n. 58/1998, attualmente disciplinati dall'art. 2 del Decreto del Ministero della Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000.

A tale riguardo si rammenta che in relazione ai requisiti di onorabilità previsti dall'art. 19 è stata formulata dall'Azionista Fintecna S.p.A. una proposta di modifica i cui contenuti saranno dettagliatamente descritti nella relazione illustrativa sul relativo punto all'ordine del giorno predisposta dal medesimo Azionista Fintecna S.p.A., che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

In aggiunta a quanto precede, si ricorda che, in conformità con quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione della Società ha espresso il proprio orientamento in

merito al numero massimo di incarichi di Amministratore o Sindaco che i componenti del Consiglio di Amministrazione di Fincantieri possono ricoprire in altre società di rilevanti dimensioni, ritenuto compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di Amministratore della Società. Tale orientamento è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.fincantieri.com all'interno della Sezione "Corporate Governance – Consiglio di Amministrazione – Orientamento sul cumulo degli incarichi".

Presentazione delle liste

Ai sensi dell'art. 147-ter del D. Lgs. n. 58/1998, le liste dei candidati devono essere depositate almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea. Tenuto conto che tale termine giungerebbe a scadenza in un giorno festivo (*i.e.* domenica 24 aprile 2016), il termine per la presentazione delle liste è posticipato al primo giorno non festivo successivo a tale data, e cioè al 26 aprile 2016. Come indicato nell'avviso di convocazione, gli Azionisti sono comunque invitati a depositare le liste con anticipo rispetto al termine ultimo, in modo da consentire alla Società di espletare le verifiche e gli adempimenti preliminari alla pubblicazione delle liste medesime entro il termine previsto dalla normativa vigente (*i.e.* entro il 28 aprile 2016).

Il deposito delle liste può essere effettuato con le seguenti modalità: *(i)* mediante consegna a mani presso la sede legale della Società, Via Genova 1, 34121 Trieste, rivolgendosi alla Direzione *Legal Affairs* durante i normali orari d'ufficio (dalle 9:00 alle 17:00 - tel. + 39 040 3192606); *(ii)* a mezzo fax, al n. + 39 0403192420; ovvero *(iii)* mediante posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea.fincantieri@pec.fincantieri.it. Si precisa che la titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste, nella misura sopra indicata, è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate in favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può tuttavia essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (*i.e.* entro il 28 aprile 2016), mediante comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente.

Le liste devono essere depositate corredate della documentazione e delle informazioni richieste dallo Statuto e dalla normativa vigente. A tal fine, si rammenta in particolare che, unitamente alle liste, devono essere fornite le indicazioni circa l'identità dei soci che le presentano e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. Unitamente alle liste, a pena di inammissibilità delle stesse, devono altresì essere depositati i *curricula vitae* dei candidati e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e il possesso dei requisiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente in relazione alla carica di Amministratore della Società. Per i candidati che – all'interno della lista – vengono indicati quali indipendenti ai sensi di legge, devono essere depositate anche le dichiarazioni con le quali questi ultimi attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge. Si rammenta che il Codice di Autodisciplina raccomanda che le liste di candidati alla carica di amministratore siano accompagnate anche dall'indicazione dell'eventuale idoneità dei candidati a qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'articolo 3 del medesimo Codice.

Si ricorda inoltre che, con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, la Consob ha raccomandato agli Azionisti che presentano una lista di minoranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione di depositare, unitamente alla lista, una dichiarazione "che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'articolo 147-ter, comma 3 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e all'articolo 144-quinquies della Deliberazione Consob 14 maggio 1999, n. 11971, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del medesimo Decreto", specificando le relazioni eventualmente esistenti,

qualora significative, con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento.

Si segnala a tale riguardo che, in base alle comunicazioni di cui all'articolo 120 del D. Lgs. n. 58/1998 e alle risultanze del libro soci, l'azionista di controllo di Fincantieri, con una partecipazione pari al 71,636% del capitale sociale, risulta essere Fintecna S.p.A., che a propria volta è controllata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

Modalità di nomina

Ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, alla elezione degli Amministratori si procede come segue:

- a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella stessa lista (i) i due terzi degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore, nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto fino ad un massimo di nove membri; (ii) sette Amministratori da eleggere nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da dieci membri; (iii) otto Amministratori da eleggere nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da undici membri; (iv) nove Amministratori da eleggere nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da dodici membri e (v) dieci Amministratori da eleggere nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia composto da tredici membri;
- b) i restanti Amministratori saranno tratti dalle altre liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. A tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno, due o tre, a seconda del numero di Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si procederà secondo quanto previsto per tale ipotesi dall'art. 19, comma 26, lett. b), dello Statuto sociale;
- c) qualora, a seguito dell'applicazione della procedura sopra descritta, non risultasse nominato il numero minimo di Amministratori indipendenti prescritto dalla normativa vigente, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati e formando in tal modo un'unica graduatoria decrescente; i candidati non in possesso dei requisiti di indipendenza con i quozienti più bassi tra i candidati tratti da tutte le liste sono sostituiti, a partire dall'ultimo e fino a concorrenza del numero minimo di Amministratori indipendenti prescritto dalla normativa vigente, dai candidati indipendenti eventualmente indicati nella stessa lista del candidato sostituito (seguendo l'ordine nel quale sono indicati) ovvero da persone, in possesso dei requisiti di indipendenza, nominate secondo la procedura di cui alla successiva lettera e). Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si procederà secondo quanto previsto per tale ipotesi dall'art. 19, comma 26, lett. c), dello Statuto sociale;
- d) qualora l'applicazione della procedura di cui alle lettere a) e b) non consenta il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, viene calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato tratto dalle liste composte da un numero di candidati pari o superiore a tre, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno dei detti candidati e formando in tal modo un'unica graduatoria decrescente; i candidati del genere più rappresentato con i quozienti più bassi tra i candidati tratti dalle predette liste sono sostituiti, fino a concorrenza del numero di Amministratori sufficiente a consentire il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi e fermo il rispetto del numero minimo di Amministratori indipendenti, dall'appartenente al genere meno rappresentato eventualmente indicato (con il numero d'ordine di lista successivo più basso) nella stessa lista del candidato sostituito. Nel caso in

- cui candidati di più d'una delle predette liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si procederà secondo quanto previsto per tale ipotesi dall'art. 19, comma 26, lett. d), dello Statuto sociale;
- e) per la nomina di Amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi dei procedimenti sopra previsti, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge, in modo tale da assicurare comunque che la composizione del consiglio di amministrazione sia conforme alla legge e allo Statuto, nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni dianzi ricordate.

2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta in via primaria all'Assemblea. Il medesimo articolo 20 prevede infatti che il Consiglio di Amministrazione possa eleggere tra i suoi membri un Presidente solo qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita pertanto l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 2.3 all'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche direttamente in Assemblea.

2.5 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'art. 28 dello Statuto sociale, ai membri del Consiglio di Amministrazione spettano il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio e un compenso da determinarsi dall'Assemblea ordinaria degli azionisti, che può avvalersi anche della facoltà prevista dall'art. 2389, comma 3, del codice civile. Tale deliberazione, una volta presa, è valida anche per gli esercizi successivi fino a diversa determinazione dell'Assemblea.

Sempre a norma dell'art. 28 dello Statuto sociale, il compenso degli Amministratori investiti di particolari cariche è invece stabilito dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente e di quanto eventualmente deliberato dall'Assemblea ai sensi del citato art. 2389, comma 3, del codice civile.

Al riguardo si rammenta che il compenso degli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione era stato stabilito in epoca antecedente alla quotazione delle azioni della Società dall'Assemblea ordinaria del 27 giugno 2013 in misura pari a (i) Euro 40.000 per il Presidente; e (ii) Euro 27.000 per gli altri componenti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita pertanto l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli Amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti anche direttamente in Assemblea.

Roma, 31 Marzo 2016

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Vincenzo Petrone*