

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

PAGINA BIANCA

Signori Azionisti,

la presente relazione è resa nel quadro delle disposizioni del Codice Civile e si riferisce alle attività espletate dal Collegio Sindacale di Fintecna S.p.A. nell'esercitare il controllo di pertinenza durante l'esercizio chiuso con il bilancio al 31.12.2008, redatto dal Consiglio di Amministrazione e trasmesso al Collegio insieme alla Relazione sulla gestione e corredato dalla nota integrativa.

Per effetto di quanto considerato e disposto dall'unico azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze (nota prot. 22481 del 5.3.2004), la Società non risulta soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte dello stesso.

Fintecna S.p.A. redige il Bilancio Consolidato. Il controllo contabile della Società è affidato alla Società di revisione PriceWaterhouseCoopers, per il triennio 2007-2009.

Fintecna inoltre, in linea con il disposto della Legge 262/05, che ha introdotto la figura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, ha nominato per tale incarico nel corso del 2007 e per la durata del Consiglio di Amministrazione in carica e quindi fino all'approvazione del presente bilancio, il Direttore della Direzione Amministrazione e Finanza, Rag. Sergio Farcomeni, rilasciando allo stesso idonea procura e conferendogli i relativi poteri. Ad esito della relazione del presente bilancio, è stata rilasciata la prevista attestazione sottoscritta dal Presidente/Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto, previo ottenimento delle attestazioni di competenza da parte degli Enti aziendali e delle Società direttamente controllate.

Nell'esercitare la propria attività, il Collegio Sindacale ha seguito dettami e indirizzi del quadro normativo di riferimento e quindi del Codice Civile, di leggi e regolamenti di inerenza.

Il Collegio, nel corso dell'esercizio 2008, ha tenuto n. 5 riunioni ai sensi dell'art. 2404 c.c., nel rispetto dei termini ivi previsti e ha preso parte alle n. 17 adunanze del Consiglio di Amministrazione e alle n. 2 Assemblee sociali, constatando il costante confronto di opinioni fra i singoli intervenuti e il Presidente - Amministratore Delegato, e prendendo atto che le deliberazioni assunte sono state conformi alla legge, allo statuto e ai principi di corretta amministrazione.

Sono stati intrattenuti incontri di informazione e di orientamento, con la Società di revisione riscontrando continuità di controllo durante l'esercizio e raccogliendo la compiuta verifica di congruenza fra le scritture di chiusura e le risultanze del progetto di bilancio nonché la dichiarazione di inesistenza di fatti censurabili.

Durante la partecipazione ai Consigli di Amministrazione sono state seguite le particolari fasi operative che hanno connotato la vita sociale, delle quali si darà cenno nel prosieguo della presente relazione.

E' stato verificato il funzionamento del "Modello di Organizzazione e di Gestione ex D.Lgs. 231/2001" – esteso anche alle controllate – ivi comprese le implementazioni apportate al Codice Etico e raccogliendo dall'Organismo di Vigilanza l'informazione di inesistenza di segnalazioni censurabili. Il Collegio ha accertato che è stato definito il quadro delle attività riguardanti l'adozione delle misure di sicurezza previste dal codice della privacy (D.Lgs. 196/2003) e, fra esse, la predisposizione del Documento Programmatico sulla Sicurezza, portato a termine il 31 marzo 2008 e successivamente aggiornato nello scorso mese di aprile.

Sono state controllate l'adeguatezza e l'efficienza del sistema delle procedure amministrativo-contabili, del sistema informatico gestito in outsourcing delle procedure di controllo interno e reporting nonché del sistema procuratorio, riscontrando altresì l'idoneità delle singole funzioni nell'interpretare e rappresentare comportamenti e fatti gestori, in costanza degli assetti organizzativi posti in essere dal Consiglio di Amministrazione.

Si è preso atto della continuità e compiutezza del flusso di comunicazioni ed informazioni, intervenuto fra Fintecna e l'Azionista nonché degli elaborati e rilevazioni di indirizzo e di controllo gestorio (budget, riprevisioni di budget, flash report mensili e consuntivi).

Il Collegio, mediante la partecipazione alle riunioni di Consiglio di Amministrazione, ha acquisito informazioni sulle operazioni economiche, finanziarie e patrimoniali poste in essere con soggetti terzi e sui rapporti infragruppo, non rilevando né atipicità né inusualità né inadeguatezza rispetto alle abituali condizioni di mercato, ed, in generale, ha raccolto un costante flusso di comunicazioni sulle vicende della vita sociale, in forza dei chiarimenti, delle precisazioni e degli elementi forniti anche ai sensi dell'art. 2381 c.c..

Per quanto concerne i principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio, questi sono tutti dettagliatamente illustrati dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione. Fra le vicende di maggior rilievo trova in particolare ampia illustrazione nei documenti redatti dall'Organo Amministrativo, l'avvio delle procedure concorsuali per Alitalia S.p.A. e per il Gruppo Alitalia Servizi controllato dalla Fintecna e le connesse ricadute in termini di bilancio nonché le azioni in proposito poste in essere dalla Fintecna.

La Società non ha fatto ricorso all'esercizio delle deroghe di cui all'art. 2423, IV comma e 2423 bis, Il comma c.c.. Si è preso atto del contenuto della dichiarazione di attendibilità redatta ai sensi dell'allegato 7 appendice 2 del Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001, sottoscritto dal Responsabile della Direzione Amministrazione e Finanza e, come detto, dell'attestazione rilasciata dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili.

Alla data della stesura della presente relazione il Revisore ha dichiarato che il lavoro di revisione sul bilancio è in fase di avanzato completamento e che a tale data non si evidenziano elementi di criticità.

Considerato tutto quanto sopra, si propone all'Assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 e la relazione sulla gestione, con la relativa proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio, pari ad € 76.105.371.

IL COLLEGIO SINDACALE

Roma, 7 maggio 2009

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

PAGINA BIANCA



PricewaterhouseCoopers SpA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409-TER DEL CODICE CIVILE

All'Azionista della
Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fomisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci di alcune società controllate e collegate, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano il 22,34 per cento ed il 5,14 per cento rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo, è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 maggio 2008.

- 3** A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
- 4** Richiamiamo l'informativa degli amministratori in merito ai fondi per rischi ed oneri-altri, iscritti in bilancio per 1.687 milioni di Euro in relazione ai prevedibili oneri generabili da contenziosi in corso, impegni e garanzie assunti nonché ad attività di liquidazione. Pur in considerazione della complessità che caratterizza tali situazioni e degli ampi margini d'incertezza circa l'evoluzione delle stesse, gli amministratori, in base alle loro migliori conoscenze e secondo il loro prudente apprezzamento, ritengono i suddetti fondi rischi ed oneri congrui a fronteggiare i probabili oneri a carico della società.
- 5** La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA al 31 dicembre 2008.

Roma, 12 maggio 2009

PricewaterhouseCoopers SpA


Massimo Giannini
(Revisore contabile)

DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

PAGINA BIANCA

L'Assemblea degli Azionisti di Fintecna - Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi S.p.A. riunitasi in data 9 luglio 2009 in aggiornamento della seconda convocazione, in parte straordinaria

Sul punto 1) all'Ordine del Giorno: "Proposta di modifiche statutarie"

ha deliberato

di modificare gli articoli 4, 9, 12, 15, 16, 17, 19, 20 e 21 dello statuto sociale ¹.

L'Assemblea degli Azionisti di Fintecna - Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi S.p.A. riunitasi in data 9 luglio 2009 in aggiornamento della seconda convocazione, in parte ordinaria

Sul punto 1) all'Ordine del Giorno: "Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sul bilancio al 31.12.2008. Bilancio al 31.12.2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti"

preso atto

- **della Relazione degli Amministratori sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 31.12.2008 e tenuto conto della Relazione del Collegio Sindacale;**
- **delle proposte del Consiglio di Amministrazione;**
- **della Relazione della PricewaterhouseCoopers S.p.A.**

ha deliberato

- **di approvare il bilancio al 31.12.2008 che chiude con un utile di esercizio pari a Euro 76.105.371 (settantaseimilionicentocinquemilatrecentosettantuno);**
- **di riportare l'utile di esercizio pari ad Euro 76.105.371 (settantaseimilionicentocinquemilatrecentosettantuno) a nuovo.**

1) Le modifiche apportate attengono, in via principale, alla proroga della durata della società (art. 4) ed all'adeguamento dello stesso alla disciplina di cui all'art. 3, commi 12 e 12 bis della legge 24 dicembre 2007 n. 244 e successive modificazioni ed integrazioni in tema di corporate governance delle società non quotate, direttamente o indirettamente controllate dallo Stato.

Sul punto 2) all'Ordine del Giorno: "Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2009, 2010 e 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti"

ha deliberato

- di fissare in sette il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2009-2010-2011;
- di nominare, per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e cioè dalla data odierna fino alla data di approvazione del bilancio al 31.12.2011, il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori: Maurizio Prato, Vincenzo Dettori, Emilio Acerna, Giuseppe Franco Ferrari, Massimo Goti, Giuseppe Maresca, Guido Tronconi;
- di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Maurizio Prato;
- di stabilire il compenso annuo lordo per il Presidente del Consiglio di Amministrazione in Euro 46.688,00 (quarantaseimilaseicentottantotto) e il compenso annuo lordo per ciascun altro Consigliere in Euro 31.125,00 (trentunomilacentoventicinque).

Sul punto 3) all'ordine del giorno: "Proposta adeguamento dei corrispettivi alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2008 e 2009"

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,

ha deliberato

- di corrispondere alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per le attività di revisione e di controllo contabile per gli esercizi 2008 e 2009 l'importo di Euro 71.550,00 (settantunomilacinquecentocinquanta) in ragione d'anno, oltre IVA e spese vive - da fatturarsi in base al costo sostenuto, comunque in misura non superiore al 10% degli onorari.

Tali corrispettivi sono soggetti ad adeguamento annuale in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente.