

**ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO
ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI
CONTABILI SOCIETARI**

PAGINA BIANCA

Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e dell'Organo Amministrativo delegato di Fintecna S.p.A. sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 ai sensi dell'art 154-bis del TUF

1. I sottoscritti Maurizio Prato e Sergio Farcomeni, rispettivamente Presidente del Consiglio di Amministrazione / Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Fintecna S.p.A., tenuto conto:
 - di quanto previsto dall'art. 24 dello Statuto sociale di Fintecna S.p.A., in recepimento a quanto richiesto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con lettera 115828 del 22 novembre 2006;
 - di quanto precisato nel successivo punto 2;attestano:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato nel corso dell'esercizio 2008.

2. Al riguardo si rappresenta che il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Fintecna S.p.A. ha dato seguito alle attività già avviate nel corso del 2007, provvedendo a implementare e formalizzare criteri e istruzioni operative per la redazione del bilancio consolidato.

Il Dirigente Preposto, oltre alle lettere di attestazione, ha acquisito, dalle principali Società rientranti nel perimetro di consolidamento, informazioni sulle attività svolte propedeutiche al rilascio delle attestazioni.

In base alle informazioni acquisite non sono emerse problematiche significative; in alcuni casi è stato rilevato che le procedure amministrativo-contabili sono in corso di formalizzazione e/o aggiornamento, nonostante l'operatività aziendale si sia adeguata alle modifiche intercorse (come ad esempio l'adozione di nuovi sistemi informativi).

Tali attività sono state effettuate in coerenza con il modello *Internal Control – Integrated Framework* emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* che rappresenta un framework di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale.

3. Si attesta, inoltre, che:
 - il bilancio consolidato:
 - a. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;

- b. è redatto in conformità alle norme di legge interpretate ed integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di Fintecna S.p.A. e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
- la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione della Società e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui sono esposte.

Roma, 29 aprile 2009

**Il Presidente e
Amministratore Delegato
Dott. Maurizio Prato**

**Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari
Rag. Sergio Farcomeni**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31.12.2008**

PAGINA BIANCA

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato al 31.12.2008 evidenzia un patrimonio netto comprensivo della quota di terzi pari ad €/migliaia 3.067.000 (€/migliaia 3.219.945 nel 2007) e l'utile di €/migliaia 133.620 (€/migliaia 300.514 nel 2007).

Il confronto dei valori tra il 2008 e il 2007, come più dettagliatamente illustrato dalla Relazione sulla gestione del gruppo e dalla Nota integrativa, è sostanzialmente influenzato dalla diminuzione dei mezzi propri conseguente al disposto della Legge 133/2008, che ha previsto l'erogazione di risorse al Ministero dell'Economia e delle Finanze per €/milioni 250 finalizzate alla sottoscrizione dell'aumento di capitale della Finmeccanica ed alla variazione dell'area di consolidamento, in connessione al deconsolidamento di Alitalia Servizi (-€/milioni 79); tali variazioni risultano solo in parte compensate dal positivo risultato della gestione 2008 (€/milioni 134) e dalle riserve iscritte da Tirrenia in connessione alla rivalutazione dei cespiti (€/migliaia 42).

Per quanto concerne l'area di consolidamento, le variazioni registrate nel 2008 sono le seguenti:

- esclusione di Alitalia Servizi S.p.A. in amministrazione straordinaria e delle sue controllate Atitech S.p.A, Alitalia Airport S.p.A. in amministrazione straordinaria, Alitalia Maintenance Systems S.p.A. e Ales S.p.A., in relazione all'emanazione del decreto del Ministro dello Sviluppo Economico del 16 settembre 2008 che ha ammesso le società di cui sopra a tale procedura e che ha comportato, di fatto, la perdita del controllo da parte di Fintecna S.p.A.;
- inclusione delle imprese Delfi S.r.l., Fincantieri USA Inc. e Fincantieri Marine Group Holdings Inc., controllate attraverso Fincantieri S.p.A., costituite e/o acquisite nel corso dell'esercizio 2008. Si evidenzia che la Fincantieri Marine Group Holdings Inc. ha proceduto all'acquisizione del controllo della Manitowoc Marine Group LLC (ora Fincantieri Marine Group LLC) con efficacia dal 1 gennaio 2009; in relazione a ciò, tale impresa sarà consolidata a partire da quest'ultima data, coincidente con l'acquisizione del controllo da parte del Gruppo;
- inclusione delle società Valcomp Due S.r.l. e Valcomp Tre S.p.A. (possedute al 100%) e dell'impresa a controllo congiunto Pentagramma Perugia S.p.A. (posseduta al 50%), detenute attraverso Fintecna Immobiliare S.r.l., che nel corso del 2008 hanno avviato la propria attività operativa di sviluppo delle iniziative immobiliari.

E' inoltre da segnalare che nel corso del 2008 è stato ceduto a terzi il 50% delle partecipazioni detenute attraverso Fintecna Immobiliare nelle società veicolo Pentagramma Piemonte S.p.A. e Residenziale Immobiliare 2004 S.p.A. che, pertanto, al 31 dicembre 2008 risultano imprese a controllo congiunto. Per tali imprese si è proceduto, coerentemente con le altre fattispecie similari, al consolidamento sulla base del metodo proporzionale, proprio in considerazione della

citata situazione di controllo congiunto.

Sono state pertanto consolidate le imprese nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto, ad eccezione delle imprese in liquidazione, delle imprese destinate alla vendita e di quelle i cui elementi patrimoniali ed economici – in termini quantitativi – risultano essere irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione consolidata. Per la società Delfi S.r.l., posseduta attraverso la Fincantieri S.p.A., si è proceduto al consolidamento integrale, pur detenendo il solo 49% dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale, in virtù del diritto di nomina della maggioranza dei componenti del Consiglio di Amministrazione ai sensi dei patti parasociale in essere con i soci terzi, nonché del diritto di opzione riconosciuto a Fincantieri S.p.A. per l'acquisto di un ulteriore 13% delle quote rappresentative del capitale sociale.

Le variazioni dell'area di consolidamento hanno comportato effetti sul patrimonio netto consolidato di pertinenza del Gruppo, essenzialmente per quanto concerne la quota dei terzi (diminuzione per €/mil. 79).

Per quanto di competenza del Collegio Sindacale, si ritiene di segnalare alla Vostra attenzione che:

- l'area di consolidamento include tutte le società previste dal dettato dell'art. 26 del D. Lgs. n. 127/91 in attuazione alle direttive nn. 78/660 e 83/349 della CEE relative ai conti annuali e consolidati;
- nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 29 comma 4 del D. Lgs n. 127/91;
- la data di riferimento dei bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento coincide con quella del bilancio della Capogruppo.

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.

IL COLLEGIO SINDACALE

Roma, 7 maggio 2009

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AL BILANCIO CONSOLIDATO**

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 consolidato della Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi SpA e controllate (Gruppo Fintecna-Finanziaria per i Settori Industriale e dei Servizi) chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della società 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 consolidato 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 fornisca 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, che rappresentano il 10,24 per cento dell'attivo consolidato ed il 5,03 per cento dei ricavi consolidati, 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 consolidato del Gruppo Fintecna 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 del Gruppo.

- 4** Richiamiamo l'informativa degli amministratori in merito ai fondi per rischi ed oneri—altri, iscritti in bilancio per 2.283 milioni di Euro in relazione prevalentemente ai prevedibili oneri generabili da contenziosi e ristrutturazioni 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 del Gruppo.

- 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 consolidato del Gruppo Fintecna al 31 dicembre 2008.

Roma, 12 maggio 2009

PricewaterhouseCoopers SpA


Massimo Giuffantini
(Revisore contabile)