

1.2 - Vicende significative

Richiamate le notazioni del precedente referto (par. 1.2.) – cui si fa rinvio - si rappresenta che il Consiglio ha deliberato (23 luglio 2012) di acquistare al valore nominale di circa euro migliaia 250 la quota di partecipazione (nella misura del 10%) nel capitale della **Mittel Real Estate SGR** (società di gestione del risparmio)⁸; al riguardo, è stata chiesta l'autorizzazione della Banca d'Italia ai sensi dell'art. 15 del d.lgs. 24.2.1998, n. 58 successive modifiche.

Al 31 dicembre 2011 sono stati versati € migliaia 60.000 (sui € 100.000 previsti in fase di sottoscrizione) al **Fondo Strategico Italiano** (FSI) avente a oggetto l'esercizio dell'attività di assunzione, in via diretta o indiretta, di partecipazioni in società operanti in settori strategici⁹.

Nell'ambito della manovra approvata con d.l. 6 luglio 2011, n. 98 ("*Disposizioni urgenti per la stabilizzazione finanziaria*") convertito con legge 15 luglio 2011, n. 111, l'art. 14, co. 6 ha disposto il trasferimento a titolo gratuito, per decreto, all'**Istituto Luce – Cinecittà S.r.l.** delle risorse umane, strumentali e patrimoniali appartenenti a "Cinecittà Luce S.p.A." finalizzata alla salvaguardia delle attività e delle funzioni attualmente svolte da quest'ultima, posta in liquidazione, il cui capitale azionario (interamente posseduto dal M.E.F.) è stato trasferito a titolo oneroso a FINTECNA S.p.A. oppure a società da essa interamente controllata, individuata nella controllata totalitaria *Ligestra Quattro S.r.l.*

A oggi, non risulta ancora emanato il decreto di cui all'art. 14, co. 8 del succitato decreto legge.

Circa la situazione di "**Tirrenia di Navigazione S.p.A.**"¹⁰, si rinvia integralmente a quanto già esposto nei precedenti referti (da ultimo, per il 2010, v. par. 1.2).

⁸ Alla Mittel è subentrata la *Vantu S.p.A.* (comunicazione al C.d.A. di FINTECNA in data 25 settembre 2012).

⁹ Il 2 agosto 2011 è stata costituita la società "*Fondo Strategico Italiano S.p.A.*", con capitale sociale di euro 1.000.000.000, interamente sottoscritto e versato per euro 600.000.000. In sede di costituzione il suddetto capitale sociale è stato sottoscritto e versato per una quota pari al 25% da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (90%) e da FINTECNA S.p.A. (10%); il 30 dicembre 2011 è stato effettuato il versamento di un ulteriore quota pari al 35%.

L'art. 5, comma 8/bis del decreto legge 269/2003, convertito con modificazioni dall'art.1 della legge 326/2003 ha previsto che Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. possa "*assumere partecipazioni in società di rilevante interesse nazionale in termini di strategicità del settore di operatività, di livelli occupazionali, di entità di fatturato ovvero di ricadute per il sistema economico-produttivo del Paese, e che risultino in una stabile situazione di equilibrio finanziario, patrimoniale ed economico e siano caratterizzate da adeguate prospettive di redditività*".

¹⁰ Vale altresì fare riferimento, per quanto occorre, all'ultimo referto della Corte sulla gestione finanziaria di *Tirrenia di Navigazione S.p.A.* (esercizio 2009 - determinazione n. 63/2010 del 22 luglio 2010).

FINTECNA S.p.A. – che vanta crediti per l'importo complessivo di € milioni 98 nei confronti della predetta Società, ora in *a.s.* - è stata ammessa, previa istanza di partecipazione, allo stato passivo della procedura.

Infine, è stato raggiunto l'accordo per il rinnovo – sessennio 2014/2019 - del contratto di locazione dell'immobile dove ha sede la FINTECNA S.p.A. al prezzo di euro 5 milioni annui, col ribasso di quasi il 35% rispetto al canone attuale.

2. - GLI ORGANI COLLEGIALI

2.1 - L'assemblea degli Azionisti

Si è tenuta due volte (di cui una straordinaria) nel 2011 e una volta nel 2012: in quest'ultima circostanza sono stati approvati i bilanci al 31 dicembre 2011 sia di esercizio (e adottate le deliberazioni conseguenti) sia consolidato.

L'assemblea si è occupata dell'argomento concernente le deleghe operative conferite dal Consiglio dell'8 agosto 2011, con particolare riferimento a quelle dell'area AA.GG. e Societari di diretto riporto (di cui all'art. 9, co. 2, dello Statuto sociale); al riguardo non è stata apportata alcuna modifica alle decisioni assunte nella precedente Assemblea in data 05.08.2011.

Nessuna decisione è stata presa circa l'eventuale costituzione del Comitato di controllo Interno (art. 19 dello Statuto).

2.2 - Il Consiglio di Amministrazione

Rinnovato in parte (per il triennio 2011/2013) dall'Assemblea tenutasi il 5 agosto 2011 nella composizione di sette membri, compresi il Presidente e l'Amministratore Delegato - le cui cariche sono attribuite a distinti soggetti - ha tenuto 10 riunioni nel 2011 e 9 nel 2012.

Un Consigliere è stato nominato Amministratore Delegato della controllata *Fintecna Immobiliare*, con diritto a percepire il relativo compenso ex art. 2389, co. 3 c.c.. Con riferimento a detta nomina, è stato distribuito al Consiglio¹¹ il parere di un legale in merito all'interpretazione dell'art. 3, co. 14 della legge n. 244/2007.

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione opera soltanto il COMITATO PER LE REMUNERAZIONI le cui riunioni sono state 4 nel 2011¹².

¹¹ Seduta del 25 giugno 2012.

L'art. 3, co. 14 così recita: "Nelle società di cui al comma 12 in cui le amministrazioni statali detengono il controllo indiretto, non è consentito nominare, nei consigli di amministrazione o di gestione, amministratori della società controllante, a meno che non siano attribuite ai medesimi deleghe gestionali a carattere permanente e continuativo ovvero che la nomina risponda all'esigenza di rendere disponibili alla società controllata particolari e comprovate competenze tecniche degli amministratori della società controllante. Nei casi di cui al presente comma gli emolumenti rivenienti dalla partecipazione agli organi della società controllata sono comunque riversati alla società controllante".

¹² Dati forniti da FINTECNA S.p.A..

Il **Presidente** ha assunto dall'agosto 2011 anche le cariche di Presidente e Amministratore delegato dell'ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO; dal successivo mese di settembre è, invece, cessato dalla carica di Direttore dell'AGENZIA DEL DEMANIO.

Il (nuovo) **Amministratore Delegato** continua a ricoprire la carica di Commissario per la gestione del debito del Comune di Roma e nel marzo 2012 ha assunto la carica di Consigliere della controllata *Fincantieri S.p.A.* A fine 2011 si è, invece, dimesso dalle cariche di Consigliere di Amm.ne di SOGEI e di Presidente della S.T.T. di Parma.

Sono state, così, in parte eliminate talune situazioni di criticità rilevate dalla Corte nell'ultimo referto¹³.

Pur se al Consiglio di Amministrazione del 26 aprile 2012 è stato presentato dall'A.D. il parere reso con riguardo alle deleghe e ai poteri del medesimo¹⁴, la Corte ribadisce¹⁵ *"l'opportunità che la descritta fattispecie derogatoria trovi più compiuta disciplina nelle disposizioni statutarie"* per quanto concerne la possibilità *"in caso di comprovata urgenza"*, con l'assenso del Presidente, di *"superare i limiti quantitativi stabiliti per taluni dei poteri conferitigli nella seduta dell'8 agosto 2011"*.

2.3 - Il Collegio Sindacale (art. 22 dello Statuto) - che esercita i poteri/doveri di cui agli artt. 149 e 151 del d.lgs. n. 158/1998 (Testo Unico della Finanza) - si è riunito sette volte nel 2011 e sei nel 2012. Ha, inoltre, partecipato a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione.

Oltre alle relazioni sui progetti di bilancio (ordinario e consolidato) e ai pareri di vario contenuto, ha seguito l'andamento gestionale della Società vigilando sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, sulle funzioni di indirizzo strategico e di coordinamento dell'assetto societario, sugli adempimenti fiscali, ecc.. Ha avuto, inoltre, incontri con i rappresentanti della Società di revisione e

¹³ Cfr. Referto 2010, parte I, par. 2.2. Al riguardo, la Corte aveva osservato - sulla base di propri precedenti in materia per analoghe situazioni - che, pure se astrattamente ammissibile, il cumulo degli incarichi, indipendentemente dai compensi percepiti, non appariva consona allo svolgimento ottimale delle relative funzioni per comprensibili ragioni non solo di impegno temporale ma, altresì, di possibili conflitti di interesse.

¹⁴ Così riassumibili: tutti i poteri per l'amministrazione e la gestione delle attività sociali, sia in Italia sia all'Estero, da esercitare con firma singola, esclusi quelli riservati per legge e per Statuto all'Assemblea degli Azionisti, al Consiglio di Amministrazione, nonché quelli conferiti al Presidente.

¹⁵ Cfr. Referto 2010, parte I, par. 1.2, pag. 9.

ottenuto aggiornamenti circa l'attività di *Internal Auditing* nonché dell'*Organismo di vigilanza* dai dirigenti responsabili.

Nel periodo in esame non ha rilevato fatti censurabili, omissioni e/o irregolarità o, comunque, tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo ovvero la menzione nella relazione all'Assemblea dei soci.

2.4 - Il trattamento economico degli organi Collegiali e del Collegio Sindacale, secondo quanto si desume dai relativi bilanci e da quanto comunicato dalla Società, è riportato nelle tabelle seguenti: oltre alla parte fissa, al Presidente e all'Amministratore Delegato è corrisposto dal Consiglio (previo parere del Collegio sindacale) anche l'emolumento variabile rapportato ai risultati conseguiti in base agli obiettivi annualmente assegnati col piano di MBO.

Nel **2011**, l'onere **per i compensi agli organi** (amministratori e sindaci) - esposto tra i costi per servizi del conto economico - è stato rispettivamente di € migliaia 1.145 ed € migliaia 107 (a fronte di € migliaia 1.120 ed € migliaia 116 nel 2010).

Il **trattamento economico** del Presidente e Amministratore Delegato - quando le due cariche erano in capo alla medesima persona (**fino al 4.8.2011**) - è stato il seguente:

TRATTAMENTO ECONOMICO DEL PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO	
<i>Dati Fintecna</i>	<i>(migliaia di euro annui lordi)</i>
emolumento assembleare (art. 2389, 1° co. c.c.)	16 ¹⁶
emolumento C.d.A. parte fissa (art. 2389, 3° co. c.c.)	580 ¹⁷
emolumento C.d.A. parte variabile (art. 2389, 3° co. c.c.)	260 ¹⁸
trattamento di fine mandato	50 ¹⁹

¹⁶ Assorbito nell'emolumento ex art. 2389, 3° co. c.c..

¹⁷ In ragione d'anno come deliberato dal C.d.A. nella seduta del 29.3.2011. Sino al 4.8.2011 sono stati erogati € migliaia 345 nonché arretrati 2009-2010 per un totale di € migliaia 89.

¹⁸ C.d.A. del 29.3.2011. Nel mese di aprile **2011** è stata corrisposta l'integrazione di € migliaia 60 - a valere sulle competenze 2010 - e di € migliaia 29 sulle competenze dal 17 luglio 2009). Nel **2012** sono stati corrisposti € migliaia 155 a seguito del completo raggiungimento degli obiettivi 2011 (*pro quota* fino al 4/8/2011).

¹⁹ Accantonamento 2011, effettuato in base ai compensi erogati nell'anno.

Dal **5 agosto 2011**, invece, su proposta del Comitato Remunerazioni e sentito il parere del Collegio Sindacale - i compensi per le distinte cariche sono stati così determinati²⁰:

Tabella B

TRATTAMENTO ECONOMICO DEL PRESIDENTE

<i>Dati Fintecna</i>	<i>(migliaia di euro annui lordi)</i>
emolumento assembleare (art. 2389, 1° co. c.c.)	42 ²¹
emolumento C.d.A. parte fissa (art. 2389, 3° co. c.c.)	98 ²²
emolumento C.d.A. parte variabile (art. 2389, 3° co. c.c.)	Max 20 ²³

Tabella C

TRATTAMENTO ECONOMICO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO

<i>Dati Fintecna</i>	<i>(migliaia di euro annui lordi)</i>
emolumento assembleare (art. 2389, 1° co. c.c.)	28 ²⁴
emolumento C.d.A. parte fissa (art. 2389, 3° co. c.c.)	572 ²⁵
emolumento C.d.A. parte variabile (art. 2389, 3° co. c.c.)	Max 150 ²⁶

Per la determinazione della *parte variabile*, il Consiglio:

- nella seduta del 26 aprile 2012, col parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato la proposta del Comitato per le remunerazioni concernente i contenuti di dettaglio e la definizione dei livelli di risultato attesi sugli obiettivi del piano di incentivazione annuale per il **2012** per il Presidente e per l'Amministratore Delegato;
- nella seduta del 4 giugno 2012 ha deliberato in merito ai risultati raggiunti dal Presidente e dall'Amministratore Delegato sugli obiettivi assegnati col Piano di MBO **2011**, conseguiti da entrambi; al riguardo, è stato fissato l'ammontare dell'incentivo collegato nella misura del 100% del massimo percepibile regolato "pro quota" in ragione del periodo di permanenza nelle rispettive cariche.

²⁰ Consiglio di Amministrazione del 4 ottobre 2011.

²¹ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* dal 5/8/2011 € migliaia 17.

²² In ragione d'anno. Erogati *pro quota* dall'8/8/2011 € migliaia 39.

²³ Massimo € migliaia 20 in ragione d'anno. Nel **2012** sono stati erogati € migliaia 8 (*pro quota* dal 5/8/2011), a seguito del completo raggiungimento degli obiettivi 2011.

²⁴ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* dal 5/8/2011 € migliaia 12.

²⁵ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* dall'8/8/2011 € migliaia 227.

²⁶ Massimo € migliaia 150 in ragione d'anno. Nel 2012 sono stati erogati € migliaia 60, a seguito del completo raggiungimento degli obiettivi 2011 (*pro quota* dall'8/8/2011).

* * *

Dal **5.8.2011** sono stati rideterminati, in minore misura, anche gli importi riguardanti:

Tabella D

TRATTAMENTO ECONOMICO DEL VICE PRESIDENTE

Dati Fintecna	(migliaia di euro annui lordi)	
	2011 ²⁷	
	(dal 5/8/2011)	(fino al 4/8/2011)
emolumento assembleare (art. 2389, 1° co. c.c.)	28	31

Tabella E

TRATTAMENTO ECONOMICO DEI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE

Dati Fintecna	(migliaia di euro annui lordi)	
	2011 ²⁸	
	(dal 5/8/2011)	(fino al 4/8/2011)
emolumento assembleare (art. 2389, 1° co. c.c.) per ciascun Consigliere	28	31

Per il **Collegio Sindacale**, infine, l'Assemblea ordinaria del 7 giugno 2011, nel rinnovare la sua composizione, ha stabilito i seguenti compensi:

Tabella F

TRATTAMENTO ECONOMICO DEL COLLEGIO SINDACALE

Dati Fintecna	(migliaia di euro annui lordi)	
	2011 ²⁹	
	(dal 7/6/2011)	(fino al 6/6/2011)
compenso annuo Presidente	41	45
compenso annuo per ciascun Sindaco effettivo	29	32

²⁷ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* nel 2011 € migliaia 30.

²⁸ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* nel 2011 € migliaia 30.

²⁹ In ragione d'anno. Erogati *pro quota* nel 2011 € migliaia 42 al Presidente del Collegio Sindacale ed € migliaia 30 a ciascun Sindaco effettivo.

3. – L'ASSETTO ORGANIZZATIVO

È stato lievemente modificato nell'ottica di proseguire con la razionalizzazione organizzativa della Società, coerente con lo svolgimento della missione affidata, aumentando l'efficacia gestionale e rafforzando l'omogeneità delle aree aziendali in termini di competenze e processi (intervento dell'A.D., verbale del C.d.A. in data 25 giugno 2012).

Dal **1° ottobre 2012**, tenuto conto che la *Direzione Generale* è stata soppressa in conseguenza della risoluzione del rapporto di lavoro del Direttore Generale (per raggiunti limiti di età) e che responsabilità e compiti sono rientrati direttamente in capo all'Amministratore Delegato, l'organigramma attuale³⁰ prevede ora cinque (e non più sei) Direzioni centrali:

- 1 Direzione Amministrazione e Finanza (articolata in due Unità organizzative) alle dirette dipendenze dell'Amministratore Delegato;
- 1 Direzione *Internal Auditing* (DIA) che riferisce al Consiglio di Amministrazione riportando, per i profili organizzativi, all'Amministratore Delegato;
- 1 Direzione del Personale (articolata in quattro unità organizzative, tra cui i sistemi informativi) alle dipendenze dell'Amministratore Delegato;
- 1 Direzione Legale (articolata in tre Unità organizzative);
- 1 Direzione Pianificazione, Controllo di gestione e Privatizzazioni (articolata in due unità organizzative).

Sono stati innalzati alcuni tetti di spesa attribuiti ai responsabili di Direzione, redistribuite le procure e, con la soppressione dell'area di *staff* dell'A.D., è stata costituita la Segreteria Tecnica caratterizzata da peculiari compiti.

³⁰ Presa d'atto del Consiglio di Amministrazione in data 25 settembre 2012.

4. - LE RISORSE UMANE

La consistenza del personale di FINTECNA S.P.A. subisce la flessione del 5,61%: diminuiscono, infatti, di *tre* unità i dirigenti e di *otto* unità i quadri e impiegati.

Prospetto n. 1

	PERSONALE IN SERVIZIO							
	al 31 dicembre							
	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Dirigenti	30	33	34	34	34	54	55	56
Quadri e impiegati	155	163	173	175	180	192	198	198
Operai	0	0	0	0	1	1	1	1
Totale	185³¹	196	207	209	215	247	254	255
<i>Variazione %</i>	-5,61	-5,31	-0,96	-2,79	-12,96	-2,76	-0,39	-

Per il profilo qualitativo, sul totale complessivo di 185 dipendenti (a fine 2011), i dirigenti rappresentano il 16,2% dell'organico mentre la percentuale complessiva di quadri e impiegati si mantiene quasi invariata (83,8%).

Nel 2011 si sono verificate 14 **cessazioni** delle quali 8 per anzianità e 6 per esodo anticipato:

Prospetto n. 2

CESSAZIONI DAL SERVIZIO

Dati Fintecna

	2011	2010	var.%
Fine contratto T. D.	0	0	-
Anzianità (*)	8	6	33,33
Esodi anticipati	6	6	-
Cessione ramo d'azienda	0	0	-
Deceduti	0	0	-
Totale	14	12	16,67

(*) Nel 2011 per accesso al Fondo Credito.

Il **numero medio** del personale in servizio è in diminuzione di undici unità:

Prospetto n. 3

	PERSONALE IN SERVIZIO							
	consistenza media							
	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Dirigenti	31	34	34	34	36	55	54	58
Quadri e impiegati	160	168	172	178	194	194	196	216
Operai	0	0	0	0	1	1	1	2
Totale	191	202	206	212	231	250	251	276
<i>Variazione %</i>	-5,45	-1,94	-2,83	-8,23	-7,60	-0,40	-9,06	-

³¹ Delle 185 unità al 31.12.2011, 46 risultano distaccate, interamente o in misura parziale, presso altre aziende del Gruppo; il relativo costo, pari ad € migliaia 3.987, è interamente recuperato da FINTECNA S.P.A..

Si segnalano:

- la trasformazione (con decorrenza 18 aprile 2012) in rapporto a tempo indeterminato del contratto di una dirigente (in servizio dall'aprile 2007);
- la nomina a dirigente di una funzionaria, operante a diretto riporto dell'A.D. (C.d.A. del 25 giugno 2012);
- la nomina, sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale (seduta del 4 giugno 2012), del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari confermando – in base alla norma statutaria *ad hoc* - quello cessato dalla carica e stabilendo, con apposito regolamento, il ruolo ed i compiti. Al medesimo, come in passato, è stato attribuito il compenso a.l. di euro 17.000,00;
- la cessazione dal 1° ottobre 2012 per limite di età del Direttore Generale e per risoluzione consensuale del Direttore della Pianificazione, Controllo di gestione e Privatizzazioni.

* * *

Il 24 maggio 2012, dopo il rinnovo del CCNL di settore, è stato sottoscritto - tra FINTECNA S.p.A. e le RSA aziendali - il contratto integrativo aziendale per il triennio 2012-2014: le materie demandate alla contrattazione integrativa riguardano il premio aziendale, la previdenza integrativa e l'assistenza sanitaria. Il maggior costo dell'accordo, rispetto al precedente, è stimato in circa euro 80 mila euro per il 2012 e 110 mila per ciascuno degli anni successivi, a fronte dei quali sussiste la possibilità di avvalersi della "decontribuzione" del premio aziendale connesso alla produttività, per circa euro 90 mila l'anno.

* * *

Nel corso dell'anno è proseguita l'adesione volontaria del personale non dirigente al *Fondo di solidarietà*, anche se le modifiche alla normativa pensionistica hanno notevolmente ridotto la platea degli aventi diritto nel periodo di riferimento.

Si rammenta l'accordo per l'accesso alle prestazioni del "*fondo credito*" (periodo 2012-30.6.2015) in favore del personale avente qualifica dirigenziale.

4.1 - Costo del personale

Nel 2011 diminuisce del 4,41% e interessa tutte le voci con diverso rapporto quantitativo e percentuale; non comprende gli oneri per esodi, peraltro, d'importo limitato.

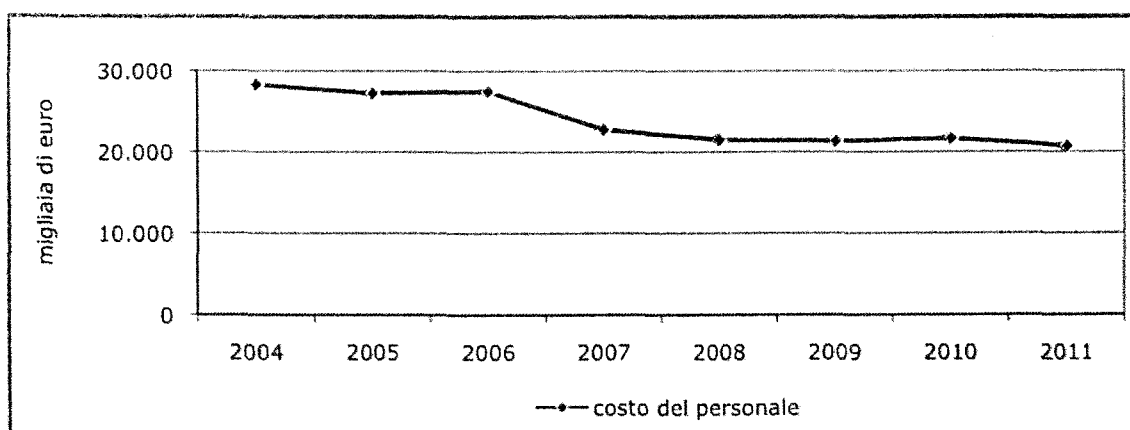
Prospetto n. 4
COSTO DEL PERSONALE

(migliaia di euro)

	2011	2010	2009	2008
Salari e stipendi	14.337	15.110	14.856	15.008
Oneri sociali	4.684	4.836	4.804	4.825
Accantonamento TFR	1.292	1.309	1.315	1.284
Altri costi	411	424	373	393
Totale	20.724	21.679	21.348	21.510
Variazione %	-4,41	1,55	-0,75	-5,63

Il grafico n.1 evidenzia l'andamento tendenzialmente discendente del suddetto costo negli ultimi anni tenuto conto, però, delle numerose cessazioni *medio tempore* intervenute e della diminuzione complessiva dell'organico.

Grafico n. 1 – Evoluzione del costo del personale di FINTECNA S.p.A.



In tema di retribuzione al personale, si segnala la proroga³² per l'anno 2011 dell'accordo integrativo aziendale avente ad oggetto il *premio aziendale* come previsto per il triennio 2008/2010.

Il **costo medio**³³, riferito all'ultimo triennio, è riportato nel prospetto n. 5:

Prospetto n. 5
COSTO MEDIO DEL PERSONALE
(euro)

	2011	2010	2009
Dirigenti	275.518	267.485	260.411
Variazione %	3,00	2,72	2,70
Altre categorie	76.996	72.284	72.639
Variazione %	6,52	-0,49	0,32

Nell'esercizio in esame si registra l'incremento sia per i dirigenti sia per le altre categorie, pur se il totale del personale in servizio e la forza media continuano ad assottigliarsi; va aumentando, ma di poco, il divario tra il costo medio delle rispettive componenti.

La Corte raccomanda il costante monitoraggio delle problematiche del personale tenuto conto del rapporto costi/benefici e delle prospettive di crescita del costo unitario medio a causa della dinamica salariale e, nonostante le cessazioni, alle difficoltà di ridimensionamento.

4.2 - Assenze del personale

Esclusi i dovuti periodi di congedo ordinario, i livelli totali di assenza del personale dipendente presentano nell'ultimo triennio progressiva e netta diminuzione, sopra tutto per malattia/infortuni.

Pochissimi i giorni di assenza per sciopero.

Prospetto n. 6
GIORNI DI ASSENZA DEL PERSONALE
Dati Fintecna

	2011	2010	2009
Malattia/Infortuni	1.730	2.263	3.025
Maternità	0	0	0
Sciopero	2	5	1
Altre cause (*)	1.027	1.204	1.236
TOTALE	2.759	3.472	4.262

(*) Comprendono le varie tipologie di permessi (retribuiti e non).

³² Approvata dal C.d.A. nella seduta del 30 maggio 2011.

³³ È composto da: salari e stipendi, oneri sociali, TFR, altri costi.

4.3 - Formazione del personale

Proseguono le iniziative di sviluppo e formazione delle risorse umane - in adempimento a obblighi di legge e di contratto - destinate, mediante interventi specifici (es. salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, valutazione dei rischi), alla loro crescita interna in relazione anche alla natura e alla quantità delle posizioni da ricoprire.

5. - INCARICHI e CONSULENZE

Per lo svolgimento di rilevanti attività, nell'interesse di FINTECNA S.p.A., il Consiglio ha affidato temporanei **incarichi di collaborazione** a esterni: il fenomeno - come in passato - interessa sia alcuni dipendenti cessati dal servizio sia estranei con professionalità specifiche, non reperibili in ambito aziendale, per periodi che variano dal semestre all'anno (salvo riconferma) e con compensi, comunque, rapportati alla durata e alla specificità dell'incarico stesso.

Continuano *complessivamente* a crescere (da € migliaia 14.205 del 2010 a € migliaia 16.114 a fine 2011= + 13,4%), gli **"altri costi per servizi"** - principale voce della categoria - riguardanti, in particolare, gli oneri per l'attività legale prestata in sede di contenzioso e arbitrati (€ migliaia 8.188, contro 5.011 del 2010 = +63,4%).

Nel 2011 gli oneri per **"prestazioni professionali"** (categoria costi per la produzione per servizi), essendo d'importo contenuto, non sono più evidenziati - come in passato (v. prospetto n. 7) - in una voce specifica³⁴.

ONERI PER PRESTAZIONI PROFESSIONALI

Prospetto n. 7

(migliaia di euro)

2011	var.%	2010	var.%	2009	var.%	2008	var.%	2007	var.%	2006
0	-100,00	848	-12,22	966	118,06	443	-73,86	1.695	-5,68	1.797

FINTECNA S.p.A., oltre all'inserimento sul proprio sito *internet*, trasmette al competente Ufficio di controllo di questa Corte - in base all'art. 3, co. 44 della legge n. 244/2007 e all'art. 5, co. 1 del D.P.R. n. 195/2010 - l'elenco degli incarichi conferiti precisando i relativi compensi.

³⁴ Nel 2011 la voce riguarda esclusivamente detto Organismo ed è stata imputata nella voce generica "altri costi per servizi". Nel 2010 l'importo di € migliaia 848 comprendeva sostanzialmente consulenze, in Italia o all'estero, per la definizione delle procedure di privatizzazioni (*Tirrenia*) e costi dell'Organismo di Vigilanza.

6 – ATTIVITÀ

Premesso che, nel precedente referto, è stata già esposta (v. par. 6) la gran parte di quanto attuato nel 2011 (in base agli orientamenti strategici, obiettivi da perseguire e interventi da realizzare, come affidati dall’Azionista), si rappresenta che in prosieguo hanno assunto particolare rilievo - tra le altre - specialmente le attività di monitoraggio dell’andamento economico/finanziario della FINCANTIERI e della FINTECNA Immobiliare - anche mediante audizione dei rispettivi vertici - allo scopo di contribuire a preservarne il valore per l’Azionista nonché il grado di interesse del mercato nel critico contesto esterno di riferimento.

A) Per la controllata **Fincantieri**, a causa delle limitate possibilità di crescita e della difficoltà a mantenere a lungo termine la propria posizione competitiva, continuano a essere forniti aggiornamenti al Consiglio che segue con particolare attenzione la situazione di perdurante criticità che caratterizza i cantieri della predetta società in merito alla quale, successivamente al “congelamento” del piano industriale da parte dei vertici di essa, sono stati avviati presso le competenti sedi istituzionali separati “tavoli” di confronto per individuare soluzioni condivise.

Nel corrente esercizio 2012 FINCANTIERI è, comunque, impegnata nell’implementare il processo di riorganizzazione produttiva finalizzato al riequilibrio della situazione economica condizionata dalla persistenza di “vuoti di lavoro” nei siti produttivi italiani.

Da segnalare l’operazione, prossima al perfezionamento, di acquisizione - da parte di una società del GRUPPO STX CORPORATION - dell’intera quota (50,75%) di partecipazione nella norvegese STX OSV HOLDINGS, *leader* nel segmento dei mezzi *offshore* ad elevata complessità. Il valore complessivo è stimato in circa un miliardo di euro, coperto quasi al 40% da finanziamenti bancari, ed è prevista la possibilità di lanciare nel 2013 un’OPA sul capitale residuo.

La verifica interna affidata all’A.D. di FINTECNA S.p.A. dal Consiglio di Amministrazione di FINCANTIERI è terminata *“senza ravvisare particolari anomalie, salvo taluni aspetti marginali”* avuto riguardo alla documentazione esaminata e alle interviste effettuate con i dirigenti della predetta società³⁵.

³⁵ Cfr. informative dell’A.D. al Consiglio di Amministrazione di FINTECNA sedute del 4 giugno e del 23 luglio 2012.

Dopo la dimissione dell'*organismo di vigilanza* ex d.lgs. n. 231/2001 (scaduto il 31 dicembre 2011), la Società ha provveduto alla sua ricostituzione nel luglio 2012 riducendo il numero dei relativi componenti.

B) Per **FINTECNA Immobiliare** la focalizzazione permane sulle operazioni di sviluppo immobiliare in *partnership* con privati – riguardanti compendi immobiliari interessati da articolati processi di trasformazione urbanistica – per le quali sono emerse talune criticità, confermate anche dall'*audit* effettuato dalla Capogruppo.

Dell'*audit*, disposto dall'Amministratore Delegato di FINTECNA S.p.A., affidato alla Direzione Internal Auditing (DIA) con il coordinamento della Direzione Generale - avente ad oggetto "*l'analisi e la valutazione delle attività di FINTECNA IMMOBILIARE S.R.L. e del suo sviluppo, in particolare per quanto concerne la situazione delle attività gestite in partnership, con le conseguenti considerazioni in ordine alle prospettive aziendali*" – il Consiglio se ne è occupato in più sedute sentiti sia i consulenti³⁶ delle diverse società interpellate sia l'Amministratore Delegato della stessa FINTECNA Immobiliare³⁷. Nell'occasione si è preso atto della relazione dell'Amministratore Delegato di FINTECNA S.p.A.³⁸ e del documento di sintesi presentato dal Direttore Generale di detta società.

L'andamento della menzionata controllata è di continuo monitorata anche ai fini di eventuali soluzioni alternative a quelle di sviluppo originariamente previste.

* * *

Da segnalare, tra l'altro, che per il compendio minerario demaniale (destinato all'estrazione del ferro) denominato "*Cogne*" – inserito nel ramo d'azienda trasferito nel 2007 a FINTECNA Immobiliare –, tenuto conto dell'incoltivabilità della miniera, come riconosciuto dalla Regione Autonoma Valle d'Aosta, sono previsti lavori e opere

³⁶ Nella seduta del 24 novembre 2011 l'A.D. aveva rappresentato che l'esame degli aspetti economico/finanziari di FINTECNA IMMOBILIARE erano stati deferiti a una società di consulenza (che, a sua volta, aveva individuato uno studio legale per gli aspetti tecnico-immobiliari) previo corrispettivo complessivo di euro 410 mila.

³⁷ Nel corso dell'audizione dei vertici (seduta del 28 luglio 2011), il Consiglio ha potuto essere informato che, nell'arco temporale 2007-2010, il patrimonio netto era aumentato da € mil. 161,7 a € mil. 334,2 (+107%) conseguendo utili per € mil. 178,7 e che, per effetto dei rilevanti collocamenti di immobili sul mercato, FINTECNA Immobiliare S.r.l. aveva realizzato incassi da vendita per € mil. 778 (generando un *cash flow* positivo di € mil. 476,3) con versamenti al Socio di complessivi € mil. 501. Alla fine dello stesso esercizio 2010 il valore residuo di carico era pari a € /mil. 220,4 e l'investimento in partecipazioni e crediti per finanziamento soci era pari a € mil. 336,7.

³⁸ Redatto anche a esito del contraddittorio tecnico con la società di consulenza di FINTECNA Immobiliare.