

**Intervento del Rappresentante di Assogestioni (Prof. Gustavo Olivieri)  
all'assemblea di Finmeccanica s.p.a. del 01 giugno 2005**

1. Sono Gustavo Olivieri e intervengo a nome della Assogestioni. L'Assogestioni è l'Associazione italiana del risparmio gestito che riunisce e rappresenta tutte le SGR e SICAV italiane, nonché un numero cospicuo di SIM, banche ed assicurazioni, oltre ad alcuni intermediari finanziari stranieri.

Tra le finalità statutarie di Assogestioni vi è quella di "assumere la rappresentanza degli interessi degli Associati, curandone la promozione e la tutela", nonché di "promuovere le iniziative per la crescita ordinata, stabile ed efficiente dei mercati finanziari" e "ogni altra opportuna iniziativa al fine di accrescere la protezione dei risparmiatori".

E' nell'intento di adempiere questi suoi compiti che l'Assogestioni, tra l'altro, interviene per il secondo anno consecutivo nelle assemblee delle maggiori società italiane quotate. Si tratta pertanto di un intervento che non ha ad oggetto il merito della gestione sociale, bensì alcune regole organizzative, anche di fonte statutaria, e, più in generale, il funzionamento della *corporate governance* della Società.

2. Assogestioni apprezza anzitutto le disposizioni statutarie relative al voto di lista, tanto per la elezione del consiglio di amministrazione quanto per la elezione del collegio sindacale e, in particolare, la fissazione di opportune soglie di partecipazione necessarie per la presentazione delle liste.

3. Assogestioni apprezza pure l'attenzione prestata dalla Società nell'applicazione delle disposizioni del codice di autodisciplina delle società quotate (c.d. "codice Preda"). Le informazioni contenute nella relazione e nella documentazione relative alla *corporate governance* della Società risultano dettagliate e complete.

4. In particolare, Assogestioni rileva con compiacimento che la Società ha da tempo provveduto a costituire tre comitati consultivi del c.d.a., due dei quali (remunerazioni e controllo interno) raccomandati dal codice di autodisciplina. Tali Comitati si sono riuniti con buona frequenza nel corso dell'esercizio 2004.

5. Anche la composizione e l'organizzazione del funzionamento dei comitati consultivi istituiti in seno al c.d.a. rispecchia le raccomandazioni espresse dal Codice Preda.

In particolare si apprezza, in punto di composizione, l'assegnazione della presidenza del comitato per la remunerazione e del comitato per il controllo interno ad amministratori eletti per mezzo del voto di lista dalle minoranze azionarie.

Assogestioni si augura che anche il nuovo consiglio di amministrazione, che dovrà a breve essere eletto, vorrà procedere alla costituzione dei comitati consultivi e vorrà chiamare a farne parte tutti amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti, affidando il ruolo di coordinatore degli stessi ad un amministratore indipendente tratto da liste di minoranza.

6. Inoltre, Assogestioni auspica che in futuro la Società voglia altresì procedere alla costituzione del Comitato per le nomine, pure raccomandato dal Codice di autodisciplina, e ciò soprattutto per l'importanza della funzione che lo stesso

potrebbe svolgere soprattutto nella selezione degli amministratori delle numerose società controllate da Finmeccanica.

7. Sebbene le indicazioni fornite dalla Relazione annuale sulla *corporate governance* appaiano, come già detto, esaurienti, Assogestioni intende chiedere alcune ulteriori informazioni e valutazioni su alcuni aspetti di particolare importanza.

In particolare, Assogestioni vorrebbe conoscere se il consiglio di amministrazione della società si sia sottoposto - o intenda in futuro sottoporsi - ad un procedimento di valutazione/autovalutazione periodica del proprio operato e/o dei suoi comitati interni e quali siano, eventualmente, gli esiti di tale procedimento.

8. Inoltre, per quanto concerne l'operato degli amministratori indipendenti, si desidera sapere se la Società abbia preso in considerazione la possibilità di instaurare la prassi di prevedere le consultazioni preventive alle riunioni del consiglio di amministrazione degli amministratori indipendenti (c.d. *board of independent directors*), sotto il coordinamento di uno di loro, allora chiamato ad assumere le funzioni di *senior* o *lead independent director*. Assogestioni valuterebbe infatti favorevolmente questa decisione, ritenendo che essa costituisca una concreta manifestazione della volontà della Società di coinvolgere gli amministratori indipendenti nella vita sociale, sia con funzioni generali di controllo e verifica, sia con funzioni consultive e di impulso dell'attività del *management*.

9. Assogestioni confida, infine, che Finmeccanica possa continuare, anche per il futuro, a fornire il proprio rilevante contributo all'innalzamento del livello della *best practice* in tema di *corporate governance* e di tutela degli investitori.

\* \* \*

Vi ringrazio per l'attenzione e per le risposte che vorrete fornire all'Associazione del risparmio gestito che qui rappresento.