



**INFORMATIVA SUI PIANI DI STOCK OPTION**  
**AI SENSI DELLA DELIBERA CONSOB N. 15915/2007**  
**E DELL'ART. 84 – BIS DEL REGOLAMENTO N. 11971/1999**

**STOCK OPTION PLAN 2002 – 2004**

**PERFORMANCE SHARE PLAN 2005 – 2007**

**17 SETTEMBRE 2007**

## **FINMECCANICA – SOCIETÀ PER AZIONI**

### **STOCK OPTION PLAN 2002 – 2004**

#### **1. I Soggetti Destinatari**

Qui di seguito l'indicazione nominativa dei partecipanti al Piano di Stock Option 2002-2004 (di seguito "SOP" o il "Piano") che attualmente sono componenti del Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. o delle Società, di diritto italiano ed estero, da questa, direttamente o indirettamente, controllate, a condizione che tale incarico rappresenti la principale attività svolta nell'ambito del Gruppo Finmeccanica.

<b>Nominativo</b>	<b>Ruolo</b>
<b>Pier Francesco Guarguaglini</b>	Presidente e Amministratore Delegato Finmeccanica S.p.A.
<b>Giovanni Bertolone</b>	Amministratore Delegato Alenia Aeronautica S.p.A.
<b>Carmelo Cosentino</b>	Amministratore Delegato Alenia Aermacchi S.p.A.
<b>Gianfranco De Ferrari</b>	Amministratore Delegato Alenia SIA S.p.A.
<b>Nicola Aurilio</b>	Amministratore Delegato Alenia Composite S.p.A.
<b>Roberto Assereto</b>	Amministratore Delegato AnsaldoBreda S.p.A.
<b>Giuseppe Zampini</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Energia S.p.A.
<b>Roberto Adinolfi</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Nucleare S.p.A.
<b>Sergio Praitano</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Ricerche S.p.A.
<b>Maurizio Tucci</b>	Amministratore Delegato SELEX Communications S.p.A.
<b>Philip Francis Robinson</b>	Managing Director SELEX Communications Ltd.
<b>Carlo Gualdaroni</b>	Amministratore Delegato ElsagDatamat S.p.A.
<b>Sabatino Stornelli</b>	Amministratore Delegato SELEX Service Management S.p.A.
<b>Renzo Meschini</b>	Amministratore Delegato e Direttore Generale Galileo Avionica S.p.A.
<b>Carlo Alberto Iardella</b>	Amministratore Delegato Oto Melara S.p.A.
<b>Giuseppe Veredice</b>	Amministratore Delegato Telespazio S.p.A.
<b>Luca Luigi Manuelli</b>	Amministratore Delegato Finmeccanica Group Services S.p.A.
<b>Alessandro De Dominicis</b>	Amministratore Delegato So.Ge.Pa. S.p.A.

<b>Alberto De Benedictis</b>	Chief Executive Officer Finmeccanica UK Ltd.
<b>Mario Torre</b>	Amministratore Delegato AMTEC S.p.A.
<b>Giovanni Trezza</b>	Chairman Quadrics Ltd.
<b>Carlo Giancaspro</b>	Amministratore Delegato Space Software Italia S.p.A.

Qui di seguito l'indicazione nominativa dei partecipanti al Piano di Stock Option 2002-2004 (di seguito "SOP" o il "Piano") che attualmente svolgono funzioni di direzione in Finmeccanica S.p.A.

<b>Nominativo</b>	<b>Ruolo</b>
<b>Giorgio Zappa</b>	Direttore Generale Finmeccanica S.p.A.

Qui di seguito l'indicazione aggregata dei Dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di Finmeccanica S.p.A.

<b>Dirigenti ex art. 152 – sexies, comma 1, lettera c) – c.2, T.U.F.</b>	2
--	---

Qui di seguito l'indicazione aggregata dei Dirigenti e dei Consulenti in posizione di vertice in Finmeccanica S.p.A. e nelle società, di diritto italiano ed estero, da questa direttamente o indirettamente controllate.

<b>Dirigenti del Gruppo Finmeccanica</b>	161
<b>Consulenti del Gruppo Finmeccanica</b>	4

## **2. Le ragioni che motivano l'adozione del Piano**

### 2.1. e 2.1.1.

Gli obiettivi principali del SOP sono i seguenti:

- a) coinvolgere ed incentivare il management, gli amministratori e l'alta consulenza del Gruppo Finmeccanica, la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo;
- b) comunicare la volontà della Società di condividere con le professionalità più elevate del Gruppo l'incremento previsto di valore della Società medesima, realizzato anche attraverso il buon andamento del titolo in borsa;

- c) favorire la fidelizzazione delle Risorse Chiave del Gruppo, incentivandone la permanenza all'interno dello stesso.

L'introduzione del SOP completa, con riferimento al triennio 2002-2004, l'architettura del Sistema di *Compensation* del Gruppo Finmeccanica, allineandolo con le prassi più evolute a livello internazionale, che registrano un utilizzo diffuso di piani opzionari di incentivazione a lungo termine, anche in considerazione della loro capacità di remunerare il *management* in misura direttamente proporzionale alla creazione di valore per l'Azionista.

Per tutte le fasce di *management* interessate dal SOP, gli incentivi potenziali ad esso associati, pur venendo determinati secondo diversi parametri, rappresentano una voce significativa nel pacchetto retributivo complessivo; questo consente di orientare in modo incisivo attività e sforzi del *management* verso la creazione di valore per l'Azionista contribuendo, al contempo, al contenimento della componente fissa dei costi del sistema retributivo.

L'orizzonte temporale triennale è coerente con l'articolazione del processo di pianificazione industriale e strategica all'interno del Gruppo Finmeccanica.

#### 2.2. e 2.2.1.

Il SOP consiste nell'attribuzione di opzioni di acquisto di azioni Finmeccanica S.p.A., subordinatamente al conseguimento di specifici obiettivi di *performance* e al congiunto verificarsi delle condizioni previste nel relativo regolamento di attuazione.

In particolare, il rilascio per l'esercizio delle opzioni assegnate è soggetto al conseguimento di tre obiettivi di *performance* sul triennio 2002-2004, secondo le modalità e misure qui di seguito riportate:

- 20% delle Opzioni: apprezzamento del valore dell'Azione Finmeccanica S.p.A. sul mercato di borsa, pari a un incremento del 26% al 31 dicembre 2004, a partire da un valore convenzionale del titolo pari a € 18, calcolato sulla base delle chiusure giornaliere nell'ultimo trimestre 2004;
- 30% delle Opzioni: apprezzamento del valore dell'Azione Finmeccanica S.p.A. maggiore rispetto al risultato di un Panel di Aziende leader in Europa nell'Aerospazio e Difesa, combinato con il risultato di indici del mercato borsistico;
- 50% delle Opzioni: conseguimento del valore di Budget/Piano 2002-2004 del VAE di Gruppo.

Tali obiettivi vengono misurati separatamente e si applicano indistintamente a tutti i partecipanti al SOP.

Gli obiettivi assegnati rafforzano ulteriormente l'allineamento, che sottende tutti i piani opzionari, tra remunerazione del *management* e creazione di valore per l'Azionista, che viene declinata sia nei termini della *performance* – assoluta e relativa – del titolo Finmeccanica S.p.A. sul mercato azionario, che attraverso un indicatore gestionale basato sui livelli di redditività del capitale investito come il Valore Aggiunto Economico.

### 2.3. e 2.3.1.

L'ammontare di opzioni assegnato a ciascun partecipante al SOP è stato determinato sulla base di una valutazione complessiva di un insieme di fattori organizzativi – ad es. la tipologia e il rilievo organizzativo della posizione ricoperta, il livello di impatto sul *core business*, la gestione strategica dell'azienda e i risultati economico-finanziari – e considerazioni gestionali, relative, ad esempio, alla *performance* individuale, alla tenuta del ruolo, al livello di *seniority*, competenze o conoscenze espresse e al potenziale di sviluppo nel medio e lungo termine.

Tali considerazioni sono oggetto di analisi e discussione, su base annuale, nell'ambito di un processo strutturato di *Management Review*, che culmina in una serie di incontri *one-to-one* tra il *Top Management* delle Società operative del Gruppo Finmeccanica e il *Top Management* di Finmeccanica Corporate

Tutte le assegnazioni individuali sono state effettuate con l'obiettivo di valorizzare in modo selettivo, e in coerenza con i *benchmark* retributivi nei mercati di riferimento, il contributo dei manager "chiave" per il Gruppo Finmeccanica e di completare un sistema di *compensation* in grado di attrarre, motivare e fidelizzare le professionalità più elevate.

L'ammontare delle opzioni da assegnare a ciascun partecipante è stato fissato sulla base di una formula che fa riferimento:

- a) al controvalore del Piano per ogni singolo assegnatario;
- b) all'obiettivo assegnato di incremento percentuale del titolo Finmeccanica S.p.A.;
- c) al prezzo di assegnazione.

### 2.4.

Non applicabile.

### 2.5.

All'istituzione del SOP, i piani opzionari godevano, in Italia, di un regime fiscale agevolato, in base al quale gli eventuali proventi della compravendita delle opzioni sottoscritte non costituivano reddito da lavoro dipendente ed erano soggetti alla sola imposta sul *capital gain*, a condizione che il prezzo di esercizio non fosse inferiore, alla data di assegnazione delle opzioni, al Valore Normale del titolo sottostante.

Per sfruttare i benefici di tale normativa, il prezzo di esercizio delle opzioni assegnate nell'ambito del SOP corrisponde al Valore Normale del titolo Finmeccanica S.p.A. alla data di assegnazione.

### 2.6

Non applicabile

### 3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 16 maggio 2003 ha deliberato, su proposta del Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2003, in merito all'attuazione del SOP, un piano di incentivazione a lungo termine destinato alle risorse ritenute "chiave" di Finmeccanica S.p.A. e delle Società controllate del Gruppo, che prevede l'assegnazione di diritti di sottoscrizione/acquisto di azioni ordinarie Finmeccanica - Società per azioni, condizionata al conseguimento di obiettivi specifici.

Alla relativa attuazione sono state destinate fino a n. 7.500.000 di azioni, che possono essere rese disponibili attraverso l'emissione di nuove azioni e/o mediante l'acquisto di azioni proprie, lasciando al Consiglio di Amministrazione la facoltà di utilizzare l'uno o l'altro strumento in considerazione dell'andamento del titolo al momento dell'assegnazione e delle sue prospettive di crescita.

Tale Assemblea ha altresì conferito al Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. la delega per l'attuazione e gestione del SOP.

Il Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. in data 12 novembre 2003 ha provveduto alla istituzione del SOP attraverso la conversione del precedente piano di *phantom stock option* – già approvato dal Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 2002 – in un piano basato sull'assegnazione di opzioni reali, mantenendo inalterate tutte le altre caratteristiche relative a criteri e condizioni di partecipazione, obiettivi di performance, misure dell'attribuzione e prezzo di esercizio delle opzioni, precedentemente determinate dal Comitato per la Remunerazione del 5 dicembre 2002. Lo stesso Consiglio del 14 novembre 2002 si era peraltro riservato di valutare successivamente la possibilità di tale conversione.

In virtù della delega sopra richiamata, il Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. è l'organo responsabile delle decisioni relative al SOP e quindi:

1. approva il Piano nelle sue linee generali ed ogni sua eventuale modifica;
2. conferisce delega al Comitato di Remunerazione (qui di seguito il "Comitato") per l'approvazione del Regolamento di attuazione e delle sue eventuali modifiche, nonché per la gestione del Piano;
3. provvede, su proposta del Comitato, all'attribuzione agli Amministratori di Finmeccanica S.p.A. dei diritti assegnati.

Per quanto concerne la gestione del Piano, il Comitato, su proposta del Vertice Finmeccanica S.p.A.:

1. individua i partecipanti al Piano e provvede all'assegnazione delle opzioni a ciascuno di essi, ad esclusione degli Amministratori con poteri di Finmeccanica S.p.A.;
2. definisce gli obiettivi di performance cui è condizionato l'esercizio delle Opzioni ed i criteri per la loro misurazione;
3. verifica, nel corso del periodo di riferimento, la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano;
4. definisce il parametro che riproporzioni il numero di opzioni assegnate in caso di ingresso o di uscita nel perimetro dei partecipanti al Piano nel corso del periodo di performance del Piano (1 gennaio 2002 – 31 dicembre 2004)

5. verifica, provvedendo alla diretta acquisizione dei relativi elementi, il conseguimento degli obiettivi di performance e determina per ciascuno dei partecipanti il numero di opzioni esercitabili all'esito di tali verifiche.

Valore del titolo Finmeccanica S.p.A. alla data di deliberazione della proposta, in merito al SOP, da parte del Consiglio di Amministrazione Finmeccanica S.p.A. all'Assemblea (27 marzo 2003): **€9,86**

Valore del titolo Finmeccanica S.p.A. alla data di prima assegnazione delle opzioni (5 dicembre 2002): **€12,78**

#### **4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti**

A valle della conversione sopra richiamata, deliberata dal Consiglio di Amministrazione del 12 novembre 2003, il SOP è un piano di *stock option* che prevede l'assegnazione di opzioni reali di acquisto di azioni Finmeccanica S.p.A., in un rapporto di una azione per opzione.

Gli obiettivi di performance del Piano prendono a riferimento il triennio 2002-2004, che rappresenta dunque il periodo di *vesting* delle opzioni assegnate; il termine ultimo per l'esercizio delle opzioni *vested* è il 31 dicembre 2009.

L'esercizio delle opzioni assegnate è soggetto al conseguimento di specifiche condizioni di performance, secondo le modalità e nelle misure già illustrate nel paragrafo 2.

Il Comitato di Remunerazione del 13 settembre 2004 ha deliberato in merito alla integrazione dell'obiettivo relativo all'apprezzamento pari al 26% del titolo Finmeccanica S.p.A. a partire dal valore di € 18, attraverso un meccanismo che, in caso di mancato conseguimento di tale obiettivo, consente di liberare per l'esercizio fino a un massimo pari al 10% delle opzioni assegnate in caso di *overperformance* rispetto al valore di Budget/Piano triennale sul Valore Aggiunto Economico di Gruppo.

In data 4 aprile 2005, il Comitato per la Remunerazione ha provveduto, sulla base del progetto di bilancio di esercizio e consolidato 2004 approvato dal Consiglio di Amministrazione, alla verifica del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance* determinando per ciascuno dei partecipanti il numero di opzioni effettivamente esercitabili.

All'esito di tale verifica, è stato riscontrato il conseguimento di obiettivi che hanno consentito di liberare per l'esercizio il 60% delle opzioni originariamente assegnate, ad un prezzo di esercizio (*strike price*) pari a € 14.

Le opzioni liberate per l'esercizio da parte degli aventi diritto, pari a n. 3.993.175 – di cui n. 258.605 destinate a soggetti non legati da rapporto di lavoro dipendente – sono state assegnate nel corso dell'anno fiscale 2005.

Il Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2005 – preso atto del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance* del Piano e provvedendo per gli aventi diritto non legati da rapporti di lavoro dipendente attraverso l'acquisto di azioni proprie – ha deliberato, per fare fronte alle esigenze connesse all'esercizio delle opzioni rilasciate a favore dei soggetti legati da rapporti di lavoro dipendente, di aumentare il capitale sociale a pagamento di

nominali massimi € 16.432.108,00 mediante emissione di massime n. 3.734.570 azioni Finmeccanica S.p.A., pari allo 0,885% del capitale sociale alla data di tale deliberazione.

In caso di integrale esercizio delle opzioni ancora esercitabili per la sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale, l'effetto diluitivo delle stesse sarebbe pari allo 0,12 % del capitale attuale.

Le opzioni rilasciate possono essere esercitate anche in più *tranche*, a decorrere dalla data di inizio del periodo di esercizio, ovvero il 30 aprile 2005, fino al 31 dicembre 2009; non esistono vincoli di negoziabilità e trasferibilità sulle azioni rivenienti dall'esercizio delle opzioni.

L'esercizio delle opzioni è sospeso nei quindici giorni antecedenti e successivi alle riunioni del Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. che approvano i conti aziendali (bilancio, situazioni trimestrali e semestrale), le strategie di sviluppo (piani) e che convocano le Assemblee degli Azionisti.

Nel caso di licenziamento giustificato o di dimissioni non per giusta causa di un partecipante, come pure nel caso di revoca per giusta causa dell'incarico di amministratore o di dimissioni non per giusta causa dell'amministratore, ovvero nel caso di recesso della Società o di recesso del lavoratore autonomo non per giusta causa, si verificherà l'automatica esclusione dal Piano, e conseguentemente, tutte le Opzioni assegnate al Partecipante e non ancora esercitate alla data della risoluzione del rapporto di lavoro sono immediatamente annullate.

Nel caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro di un Partecipante, con il preventivo consenso scritto di Finmeccanica S.p.A. o di Società del Gruppo, ovvero nel caso di licenziamento ingiustificato o di dimissioni per giusta causa di un Partecipante, come pure nel caso di cessazione della carica di amministratore non dovuta a revoca per giusta causa o di dimissioni per giusta causa dell'amministratore, ovvero nel caso di recesso del lavoratore autonomo per giusta causa, è prevista l'applicazione di un parametro che riproporzioni il numero delle opzioni assegnate così da tenere conto della effettiva permanenza *pro rata temporis* nel perimetro dei partecipanti in relazione al periodo di durata del Piano.

Tale disposizione si applica anche nelle ipotesi in cui il rapporto di lavoro subordinato o di lavoro autonomo, ovvero l'incarico di amministratore, con il Partecipante sia risolto per morte, invalidità permanente ovvero maturazione dei requisiti per il godimento della pensione di vecchiaia.

Al verificarsi delle due ultime ipotesi fino alla data di inizio del periodo di esercizio, il partecipante ha sei mesi di tempo a partire dalla data di inizio del periodo di esercizio per l'acquisto delle azioni spettanti.

Il Comitato di Remunerazione, nell'esercizio della sua delega alla gestione del SOP, provvede a regolamentare i diritti emergenti e/o a rettificare le condizioni di assegnazione al realizzarsi delle seguenti operazioni: frazionamento e raggruppamento delle azioni, aumento gratuito del capitale di Finmeccanica S.p.A. mediante assegnazione di nuove azioni o modificazioni del valore nominale, aumento di capitale di Finmeccanica S.p.A. a pagamento con offerta in sottoscrizione di nuove azioni, fusione o scissione Finmeccanica S.p.A., distribuzione di dividendi straordinari alle azioni.

Nominativo o Categoria	Qualifica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate ma non esercitabili	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni esercitabili ma non esercitate	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzioni
<b>Pier Francesco Guarguaglini</b>	Presidente e Amministratore Delegato Finmeccanica S.p.A.	16 maggio 2003: deliberazione in merito alle azioni a servizio del Piano - di nuova emissione o acquisite sul mercato - successivamente rinnovata su base annuale. A seguito di tale deliberazione, il precedente piano di <i>phantom stock option</i> 2002-2004 è stato convertito dal CdA Finmeccanica - che si era precedentemente riservato il diritto di valutare tale conversione - in un piano basato su opzioni reali	Opzioni di acquisto di azioni Finmeccanica S.p.A.	0	130.810	CdA 14 novembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003	€ 14	€ 11,82	31 dicembre 2009
<b>Nicola Aurilio</b>	Amministratore Delegato Alenia Composite S.p.A.			0	9.880	CdR 5 dicembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003		€ 12,78	
<b>Philip Francis Robinson</b>	Chief Executive Officer SELEX Communications Ltd.			0	7.280	CdR 5 dicembre 2003		€ 12,69	
<b>Carlo Alberto Iardella</b>	Amministratore Delegato Oto Melara S.p.A.			0	4.545	CdR 5 dicembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003		€ 12,78	
<b>Giorgio Zappa</b>	Direttore Generale Finmeccanica S.p.A.	16 maggio 2003: deliberazione in merito alle azioni a servizio del Piano - di nuova emissione o acquisite sul mercato - successivamente rinnovata su base annuale. A seguito di tale deliberazione, il precedente piano di phantom stock option 2002-2004 è stato convertito dal CdA Finmeccanica - che si era precedentemente riservato il diritto di valutare tale conversione - in un piano basato su opzioni reali	Opzioni di acquisto di azioni Finmeccanica S.p.A.	0	87.375	CdR 5 dicembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003	€ 14	€ 12,78	31 dicembre 2009
<b>Dirigenti del Gruppo Finmeccanica (27)</b>		16 maggio 2003: deliberazione in merito alle azioni a servizio del Piano - di nuova emissione o acquisite sul mercato - successivamente rinnovata su base annuale. A seguito di tale deliberazione, il precedente piano di phantom stock option 2002-2004 è stato convertito dal CdA Finmeccanica - che si era precedentemente riservato il diritto di valutare tale conversione - in un piano basato su opzioni reali	Opzioni di acquisto di azioni Finmeccanica S.p.A.	0	226.480	CdR 5 dicembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003	€ 14	€ 12,78	31 dicembre 2009
<b>Dirigenti del Gruppo Finmeccanica (11)</b>				0	45.400	CdR 5 dicembre 2003		€ 12,69	
<b>Dirigenti del Gruppo Finmeccanica (10)</b>				0	28.440	CdR 14 ottobre 2004		€ 11,89	
<b>Consulenti del Gruppo Finmeccanica (4)</b>				0	36.005	CdR 5 dicembre 2002; conversione in real stock option nel CdA 12 novembre 2003		€ 12,78	

## **FINMECCANICA – SOCIETÀ PER AZIONI**

### **PERFORMANCE SHARE PLAN 2005 - 2007**

#### **1. I Soggetti Destinatari**

Qui di seguito l'indicazione nominativa dei partecipanti al Piano di Performance Share Plan 2005-2007 (di seguito "PSP" o il "Piano") che attualmente sono componenti del Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. o delle Società di diritto italiano ed estero da questa, direttamente o indirettamente, controllate, a condizione che tale incarico rappresenti la principale attività svolta nell'ambito del Gruppo Finmeccanica.

<b>Nominativo</b>	<b>Ruolo</b>
<b>Pier Francesco Guarguaglini</b>	Presidente e Amministratore Delegato Finmeccanica S.p.A.
<b>Giovanni Bertolone</b>	Amministratore Delegato Alenia Aeronautica S.p.A.
<b>Giorgio Brazzelli</b>	Presidente Alenia Aermacchi S.p.A.
<b>Carmelo Cosentino</b>	Amministratore Delegato Alenia Aermacchi S.p.A.
<b>Gennaro Di Capua</b>	Amministratore Delegato Alenia Aeronavali S.p. A.
<b>Nicola Aurilio</b>	Amministratore Delegato Alenia Composite S.p.A.
<b>Giuseppe Giordo</b>	Chief Executive Officer Alenia North America Inc.
<b>Cristoforo Romanelli</b>	Chief Executive Officer Quadrics Ltd.
<b>Amedeo Caporaletti</b>	Chairman AgustaWestland NV
<b>Giuseppe Orsi</b>	Chief Executive Officer AgustaWestland NV
<b>Bruno Spagnolini</b>	Amministratore Delegato Agusta S.p.A.
<b>Bruno Cellemme</b>	Chief Executive Officer Agusta Aerospace Corporation
<b>Stephen Moss</b>	Chief Executive Officer AgustaWestland North America Inc.
<b>Cosentino Mike</b>	Chief Executive Officer AgustaWestlandBell LLC
<b>Roberto Assereto</b>	Amministratore Delegato AnsaldoBreda S.p.A.
<b>Giuseppe Zampini</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Energia S.p.A.
<b>Roberto Adinolfi</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Nucleare S.p.A.
<b>Sergio Praitano</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Ricerche S.p.A.

<b>Lucio Gallo</b>	Amministratore Delegato Ansaldo Fuel Cells S.p.A.
<b>Maurizio Tucci</b>	Amministratore Delegato SELEX Communications S.p.A.
<b>Philip Francis Robinson</b>	Managing Director SELEX Communications Ltd.
<b>Mathias Motzigemba</b>	Amministratore Unico SELEX Communications GMBH
<b>Vincenzo Zanni</b>	Presidente ElsagDatamat S.p.A.
<b>Carlo Gualdaroni</b>	Amministratore Delegato ElsagDatamat S.p.A.
<b>Sabatino Stornelli</b>	Amministratore Delegato SELEX Service Management
<b>Steven Mogford</b>	Amministratore Delegato SELEX Sensors & Airborne Systems S.p.A.
<b>Nicholas Franks</b>	Managing Director SELEX Sensors & Airborne Systems Ltd.
<b>Renzo Meschini</b>	Amministratore Delegato e Direttore Generale Galileo Avionica S.p.A.
<b>Scott Rettig</b>	Chief Executive Officer SELEX Sensors & Airborne Systems US Inc.
<b>Marina Grossi</b>	Amministratore Delegato SELEX Sistemi Integrati S.p.A.
<b>Carlo Alberto Iardella</b>	Amministratore Delegato Oto Melara S.p.A.
<b>Giuseppe Veredice</b>	Amministratore Delegato Telespazio S.p.A.
<b>Olivier Colaitis</b>	Chief Executive Officer Telespazio France Sas
<b>Luca Luigi Manuelli</b>	Amministratore Delegato Finmeccanica Group Services S.p.A.
<b>Alessandro De Dominicis</b>	Amministratore Delegato So.Ge.Pa. S.p.A.
<b>Alberto De Benedictis</b>	Chief Executive Officer Finmeccanica UK Ltd.
<b>Mario Torre</b>	Amministratore Delegato AMTEC S.p.A.
<b>Giuseppe Cosentino</b>	Amministratore Delegato WASS S.p.A.
<b>Ignazio Moncada</b>	Presidente FATA S.p.A.
<b>Roberto Ceraudo</b>	Presidente e Amministratore Delegato Bredamenarinibus S.p.A.
<b>Anna Maria Oliva</b>	Amministratore Delegato Trimprobe S.p.A.
<b>Carlo Giancaspro</b>	Amministratore Delegato Space Software Italia S.p.A.

Qui di seguito l'indicazione nominativa dei partecipanti al Piano che attualmente svolgono funzioni di direzione in Finmeccanica S.p.A.

Nominativo	Ruolo
Giorgio Zappa	Direttore Generale Finmeccanica S.p.A.

Qui di seguito l'indicazione aggregata dei partecipanti al Piano che siano attualmente Dirigenti che abbiano regolare accesso a informazioni privilegiate e detengano il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future di Finmeccanica S.p.A.

Dirigenti ex art. 152 – sexies, comma1, lettera c) – c.2 T.U.F.	2
---	---

Qui di seguito l'indicazione aggregata dei partecipanti al Piano che siano attualmente Dirigenti o Consulenti in posizioni di vertice in Finmeccanica S.p.A. e nelle società, di diritto italiano ed estero, da questa direttamente o indirettamente controllate.

Dirigenti del Gruppo Finmeccanica	551
Consulenti del Gruppo Finmeccanica	4

## 2. Le ragioni che motivano l'adozione del Piano

### 2.1. e 2.1.1.

Gli obiettivi principali del PSP sono i seguenti:

- d) coinvolgere ed incentivare il management, gli amministratori e l'alta consulenza del Gruppo Finmeccanica, la cui attività è ritenuta di fondamentale importanza per il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo;
- e) comunicare la volontà della Società di condividere con le professionalità più elevate del Gruppo l'incremento previsto di valore della Società medesima, realizzato anche attraverso il buon andamento del titolo in borsa;
- f) favorire la fidelizzazione delle Risorse Chiave del Gruppo, incentivandone la permanenza all'interno dello stesso.

L'introduzione del PSP completa, con riferimento al triennio 2005-2007, l'architettura del Sistema di *Compensation* del Gruppo Finmeccanica, allineandolo con le prassi più evolute a livello internazionale, in cui si riscontra un ampio e diffuso utilizzo di strumenti azionari nella definizione di sistemi di incentivazione a lungo termine.

Per tutte le fasce di management interessate dal PSP, gli incentivi potenziali ad esso associati rappresentano una voce significativa nel pacchetto retributivo complessivo: questo consente di orientare in modo incisivo l'attività e gli sforzi del management verso la

creazione di valore nel medio e lungo termine, contribuendo, al contempo, al contenimento della componente fissa dei costi del Sistema retributivo.

L'orizzonte temporale triennale è coerente con l'articolazione del processo di pianificazione industriale e strategica all'interno del Gruppo Finmeccanica.

## 2.2. e 2.2.1.

Il PSP consiste nell'assegnazione del diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie Finmeccanica S.p.A.; tale assegnazione è soggetta al conseguimento di specifici obiettivi di performance e al congiunto verificarsi di alcune condizioni previste nel regolamento di attuazione del PSP.

In particolare, il rilascio delle azioni è soggetto al conseguimento di due obiettivi di performance sul triennio 2005-2007, secondo le modalità e misure qui di seguito riportate:

- 40% delle Azioni: conseguimento dei target annuali e di periodo degli Ordini (con relativo margine medio) fissati nel Budget/Piano 2005-2007;
- 60% delle Azioni: conseguimento dei target annuali e di periodo del Valore Aggiunto Economico fissati nel Budget/Piano 2005-2007.

Per i Manager delle Società Controllate del Gruppo Finmeccanica, tali obiettivi si riferiscono ai valori target fissati nel Budget/Piano della realtà operativa di riferimento; si riferiscono, invece, ai valori nel Budget/Piano consolidato di Gruppo per i Manager di Finmeccanica Corporate.

Nella valutazione del Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2005 che ha deliberato l'istituzione del Piano, i due parametri presi a riferimento per la definizione degli obiettivi sono in grado di orientare al meglio le performance dei Destinatari per sostenere la crescita e lo sviluppo del business a medio-lungo termine del Gruppo Finmeccanica e si integrano in modo ottimale nel quadro del sistema di incentivazione di Gruppo e delle variabili principali leve economico-gestionali che esso attiva.

Gli obiettivi hanno rilevanza autonoma e vengono quindi misurati e consuntivati separatamente.

## 2.3. e 2.3.1.

Tutte le assegnazioni individuali sono state effettuate con l'obiettivo di valorizzare in modo selettivo, e in coerenza con i *benchmark* nei mercati di riferimento, il contributo dei manager "chiave" per il Gruppo Finmeccanica e di completare un sistema di *compensation* in grado di attrarre, motivare e fidelizzare le professionalità più elevate.

Con riguardo al metodo di calcolo per la determinazione del numero di azioni da assegnare ai singoli partecipanti si è proceduto, secondo le normali prassi di mercato per tali operazioni, sulla base della Remunerazione Annuale Lorda (RAL) individuale, in funzione sia della posizione organizzativa che della valutazione espressa nel processo annuale di *Management Review*; nell'ambito di tale processo, che culmina in una serie di incontri *one-to-one* tra Top Management delle Società operative del Gruppo Finmeccanica e il Top Management di Finmeccanica Corporate, sono discusse e condivise

considerazioni gestionali sulla popolazione manageriale aziendale relative, ad esempio, alla performance individuale, alla tenuta del ruolo, al livello di *seniority*, competenze o conoscenze espresse e al potenziale di sviluppo nel medio e lungo termine.

Ai fini della determinazione delle assegnazioni individuali, il valore unitario del titolo è stato assunto nell'importo di Euro 15,03, che corrisponde alla media dei prezzi ufficiali di borsa registrati nel periodo 1° gennaio 2005 (data da cui decorre il Piano) - 29 settembre 2005, data nella quale il Consiglio di Amministrazione ha formalmente istituito il Piano.

#### 2.4.

Non applicabile.

#### 2.5.

Con l'entrata in vigore dei nuovi standard contabili internazionali e la conseguente, sostanziale uniformità nel trattamento dei piani azionari e opzionari, i potenziali maggiori effetti di diluizione del capitale sociale e la maggiore aleatorietà della remunerazione associata ai piani opzionari hanno senz'altro inciso sulla deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione in merito al PSP.

#### 2.6.

Non applicabile.

### **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti**

L'Assemblea Ordinaria del 1° giugno 2005 ha deliberato, su proposta del Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2005, l'autorizzazione ad acquistare azioni proprie da porre a servizio di un piano di incentivazione azionario (*stock grant*) per il periodo 2005 – 2007, che prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie, subordinatamente al conseguimento di obiettivi fissati nel Regolamento dello stesso Piano.

Più in particolare, l'Assemblea ha autorizzato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della deliberazione, di massime n. 7.500.000 azioni ordinarie Finmeccanica - Società per azioni ad un corrispettivo minimo per azione ordinaria di € 4,40, pari al valore nominale (Euro 0,22 ante raggruppamento), e massimo per azione di Euro 20,00, (Euro 1,00 ante raggruppamento) da destinare al servizio del nuovo Piano di incentivazione 2005-2007; tale autorizzazione è stata successivamente rinnovata, su base annuale, attraverso apposite delibere assembleare, nelle misure e termini ritenuti opportuni.

In particolare, è stato modificato il processo di acquisto delle azioni a servizio del Piano, che è stato fissato in un prezzo unitario massimo e minimo che dovrà essere pari al prezzo di riferimento rilevato sul mercato telematico azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel giorno precedente all'acquisto, più o meno il 5%, rispettivamente, per il prezzo massimo e il prezzo minimo.

Il Comitato per la Remunerazione, nella riunione del 20 settembre 2005, ha esaminato l'argomento ed elaborato la proposta per la istituzione del Piano di Incentivazione Azionario 2005-2007, che, tra l'altro, prevede che l'adozione del relativo Regolamento di

attuazione sia delegata dal Consiglio di Amministrazione al Comitato per la Remunerazione, così come l'assegnazione delle azioni, sulla base della proposta dei Vertici aziendali.

Nella riunione del 29 settembre 2005 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la formale istituzione del Piano di Incentivazione Azionario 2005-2007 – denominato *Performance Share Plan* – dando mandato al Comitato per la Remunerazione di provvedere all'approvazione del relativo Regolamento di attuazione.

Il Comitato per la Remunerazione, nella riunione del 28 novembre 2005, ha approvato il Regolamento per il *Performance Share Plan* 2005-2007 e, sulla base della proposta formulata dal Presidente e Amministratore Delegato, la definizione del perimetro dei partecipanti al PSP, con le relative assegnazioni individuali.

Il Consiglio di Amministrazione di Finmeccanica S.p.A. è l'organo responsabile delle decisioni relative al Piano e quindi:

4. approva il Piano nelle sue linee generali ed ogni sua eventuale modifica;
5. conferisce delega al Comitato di Remunerazione (qui di seguito il "Comitato") per l'approvazione del Regolamento di attuazione e delle sue eventuali modifiche, nonché per la gestione del Piano;

Per quanto concerne la gestione del Piano, il Comitato, su proposta del Vertice Finmeccanica S.p.A.:

6. individua i partecipanti al Piano e provvede all'assegnazione delle opzioni a ciascuno di essi, inclusi gli Amministratori con poteri di Finmeccanica S.p.A.;
7. definisce gli obiettivi di performance cui è condizionato l'esercizio delle Opzioni ed i criteri per la loro misurazione;
8. verifica, nel corso del periodo di riferimento, la permanenza dei requisiti per la partecipazione al Piano;
9. definisce il parametro che riproporzioni il numero di opzioni assegnate in caso di ingresso o di uscita nel perimetro dei partecipanti al Piano nel corso del periodo di performance del Piano (1 gennaio 2005 – 31 dicembre 2007)
10. verifica, provvedendo alla diretta acquisizione dei relativi elementi, il conseguimento degli obiettivi di performance e determina per ciascuno dei partecipanti il numero di opzioni esercitabili all'esito di tali verifiche;

Valore del titolo Finmeccanica – Società per Azioni alla data di deliberazione della proposta, in merito alle azioni da porre a servizio di un piano di incentivazione azionaria sul triennio 2005-2007, da parte del Consiglio di Amministrazione Finmeccanica S.p.A. all'Assemblea (21 aprile 2005): **€14,73**

Valore del titolo Finmeccanica – Società per Azioni alla data di assegnazione delle azioni ai partecipanti al PSP (28 novembre 2005): **€15,91**

#### **4. Le caratteristiche degli strumenti attribuiti**

Il PSP è un piano di *stock grant* che prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie Finmeccanica – Società per Azioni, subordinatamente al conseguimento di specifici

obiettivi di performance e al congiunto verificarsi delle condizioni previste nel relativo regolamento di attuazione.

Gli obiettivi di performance del Piano prendono a riferimento il triennio 2005-2007, che rappresenta dunque il periodo di *vesting* delle azioni assegnate; il termine del periodo di performance del PSP è il 31 dicembre 2007.

L'assegnazione effettiva delle azioni è soggetta al conseguimento di specifiche condizioni di performance, secondo criteri e misure già illustrate, nelle logiche generali, nel paragrafo 2.

Più in dettaglio, il PSP prevede un meccanismo di rilascio infra-periodale di *tranche* prestabilite di azioni, anticipato rispetto alla scadenza dello stesso – fissata al 31 dicembre 2007 – subordinatamente al conseguimento di specifici obiettivi di *performance*, qui di seguito dettagliate:

- a) 40% delle Azioni: conseguimento dei target annuali e di periodo degli Ordini (con relativo margine medio) fissati nel Budget/Piano 2005-2007

L'obiettivo si considera conseguito al raggiungimento, su base annuale, dei target – sia annuali che di periodo – degli Ordini e del relativo margine medio, che si riferiranno, i Partecipanti che prestano la loro attività in Finmeccanica S.p.A. ai valori e ai livelli di margine degli Ordini fissati nel Budget/Piano di Gruppo, mentre, per quanti operano nelle Società Controllate del Gruppo, ai valori di Budget/Piano della relativa Società, sempre in coerenza con i livelli di margine ivi previsti.

In particolare, l'assegnazione effettiva delle Azioni, al conseguimento dei target previsti, viene effettuata in tre *tranche*, nelle seguenti misure:

- 25%, con riferimento al raggiungimento del target 2005, in coerenza con il livello medio di margini previsto;
  - 25%, con riferimento al raggiungimento del target 2006 – in coerenza con il livello medio di margini previsto – incrementato in una misura corrispondente al livello di *underperformance* eventualmente registrato nell'esercizio 2005;
  - 50%, con riferimento al raggiungimento del target 2007 – in coerenza con il livello medio di margini previsto – incrementato in una misura corrispondente al livello complessivo di *underperformance* eventualmente accumulato negli esercizi 2005 e 2006; in caso di mancata erogazione di una o più quote di incentivo correlate ai target previsti per il 2005 e 2006, si provvederà, al conseguimento del target 2007, al loro recupero attraverso l'applicazione di un principio di cumulabilità dei risultati conseguiti in esercizi successivi.
- b) 60% delle Azioni: conseguimento dei target annuali e di periodo del Valore Aggiunto Economico fissati nel Budget/Piano 2005-2007.

L'obiettivo si considera conseguito al raggiungimento, su base annuale, dei target – sia annuali che di periodo – del VAE, che si riferiranno, per i Partecipanti che prestano la loro attività in Finmeccanica S.p.A. ai valori del VAE fissato nel Budget/Piano di Gruppo, mentre, per quanti operano nelle Società Controllate del Gruppo, ai valori di Budget/Piano della relativa Società.

In particolare, l'assegnazione effettiva delle Azioni, al conseguimento dei target previsti, viene effettuata in tre *tranche*, nelle seguenti misure:

- 25%, con riferimento al raggiungimento del target 2005;
- 25%, con riferimento al raggiungimento del target 2006 incrementato in una misura corrispondente al livello di underperformance eventualmente registrato nell'esercizio 2005;
- 50%, con riferimento al raggiungimento del target 2007 incrementato in una misura corrispondente al livello complessivo di underperformance eventualmente accumulato negli esercizi 2005 e 2006; in caso di mancata erogazione di una o più quote di incentivo correlate ai target previsti per il 2005 e 2006, si provvederà, al conseguimento del target 2007, al loro recupero attraverso l'applicazione di un principio di cumulabilità dei risultati conseguiti in esercizi successivi.

Nella riunione del 23 maggio 2007, il Comitato di Remunerazione ha provveduto, sulla base del progetto di bilancio di esercizio e consolidato 2006, alla verifica del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance* sia a livello di Gruppo che a livello delle società interessate, determinando per ciascuno dei partecipanti, con riferimento all'esercizio 2006, il numero di azioni effettivamente attribuibili. All'esito di tale verifica, il Comitato ha approvato l'attribuzione di un quantitativo totale di n. 1.072.258 azioni, che, per effetto di alcune lievi variazioni nel perimetro degli assegnatari intervenute successivamente alla data del Comitato, è sceso a n. 1.063.640; la consegna effettiva di tali azioni avrà luogo entro la fine dell'anno fiscale 2007.

Precedentemente, nella riunione dell'11 maggio 2006, il Comitato aveva provveduto, sulla base del progetto di bilancio di esercizio e consolidato 2005, alla verifica del livello di conseguimento degli obiettivi di *performance* sia a livello di Gruppo che a livello delle società interessate, determinando per ciascuno dei partecipanti, con riferimento all'esercizio 2005, il numero di azioni effettivamente attribuibili. All'esito di tale verifica e per effetto di successivi marginali aggiustamenti, sono state assegnate ed effettivamente consegnate n. 1.076.225 azioni nel corso dell'anno fiscale 2006.

Successivamente alla data di consegna materiale delle azioni – effettuata entro il primo giorno lavorativo dell'esercizio successivo a quello in cui vengono rilasciate – sulle stesse non grava alcun vincolo di disponibilità.

Nel caso di licenziamento giustificato o di dimissioni non per giusta causa di un partecipante, come pure nel caso di revoca per giusta causa dell'incarico di amministratore o di dimissioni non per giusta causa dell'amministratore, ovvero nel caso di recesso della Società o di recesso del lavoratore autonomo non per giusta causa, che intervengano anteriormente alla consegna delle azioni, si verificherà l'automatica esclusione dal Piano e, conseguentemente, tutte le Opzioni assegnate al Partecipante e non ancora esercitate alla data della risoluzione del rapporto di lavoro sono immediatamente annullate.

Nel caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro di un Partecipante, con il preventivo consenso scritto di Finmeccanica S.p.A. o di Società del Gruppo, ovvero nel caso di licenziamento ingiustificato o di dimissioni per giusta causa di un Partecipante, come pure nel caso di cessazione della carica di amministratore non dovuta a revoca per giusta causa o di dimissioni per giusta causa dell'amministratore, ovvero nel caso di

recesso del lavoratore autonomo per giusta causa, è prevista l'applicazione di un parametro che riproporzioni il numero delle opzioni assegnate così da tenere conto della effettiva permanenza *pro rata temporis* nel perimetro dei partecipanti in relazione al periodo di durata del Piano, salvo diversa più favorevole determinazione che dovesse essere adottata dal Comitato.

Tale disposizione si applica anche nelle ipotesi in cui il rapporto di lavoro subordinato o di lavoro autonomo, ovvero l'incarico di amministratore, con il Partecipante sia risolto per morte, invalidità permanente ovvero maturazione dei requisiti per il godimento della pensione di vecchiaia.

Sulle base di stime previsionali interne, effettuate tenendo conto dei livelli di conseguimento degli obiettivi di performance per il 2007 ad oggi ipotizzabili, il costo complessivo, sul triennio 2005-2007, del PSP in capo al Gruppo Finmeccanica dovrebbe aggirarsi sui 70 milioni di Euro.

Il PSP non determina effetti di diluizione del capitale sociale di Finmeccanica S.p.A., essendo basato su azioni proprie acquistate sul mercato, giusta autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 1 giugno 2005 e successivi rinnovi.

Nominativo o Categoria	Qualifica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (1)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione della vendita degli strumenti (2)	
Pier Francesco Guarguaglini	Presidente e Amministratore Delegato Finmeccanica S.p.A.	1 giugno 2005: autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie a servizio del Piano successivamente rinnovata su base annuale	Azioni Finmeccanica S.p.A.	67.365	CdR 28 novembre 2005	Assegnazione gratuita di Azioni	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA consolidato Gruppo Finmeccanica (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini consolidati (con margini a budget) Gruppo Finmeccanica	
Giovanni Bertolone	Amministratore Delegato Alenia Aeronautica S.p.A.			26.946	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Gruppo consolidato settore Aeronautica (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini consolidati (con margini a budget) settore Aeronautica	
Giorgio Brazzelli	Presidente Alenia Aermacchi S.p.A.			29.940	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Carmelo Cosentino	Amministratore Delegato Alenia Aermacchi S.p.A.			20.209	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Gennaro Di Capua	Amministratore Delegato Alenia Aeronavali S.p.A.			9.282	CdR 11 maggio 2006		€ 18,81		
Nicola Aurilio	Amministratore Delegato Alenia Composite S.p.A.			16.168	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Giuseppe Giordo	Chief Executive Officer Alenia North America Inc.			4.748	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Cristoforo Romanelli	Chief Executive Officer Quadrics Ltd.			8.328	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Amedeo Caporaletti	Chairman AgustaWestland NV			39.296	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA AgustaWestland (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) AgustaWestland
Giuseppe Orsi	CEO AgustaWestland NV			28.817	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Bruno Spagnolini	Amministratore Delegato Agusta S.p.A.			19.835	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Bruno Cellemme	Chief Executive Officer Agusta Aerospace Corporation			6.264	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Stephen Moss	Chief Executive Officer AgustaWestland North America Inc.			13.204	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Mike Cosentino	Chief Executive Officer AgustaWestlandBell LLC			7.956	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Roberto Assereto	Amministratore Delegato AnsaldoBreda S.p.A.			32.934	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA AnsaldoBreda (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) AnsaldoBreda	
Giuseppe Zampini	Amministratore Delegato Ansaldo Energia S.p.A.			26.454	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Ansaldo Energia (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) AnsaldoEnergia	
Roberto Adinolfi	Amministratore Delegato Ansaldo Nucleare S.p.A.			9.013	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Sergio Praitano	Amministratore Delegato Ansaldo Ricerche S.p.A.			7.100	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Lucio Gallo	Amministratore Delegato Ansaldo Fuel Cells S.p.A.			19.960	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91		
Maurizio Tucci	Amministratore Delegato SELEX Communications S.p.A.			42.084	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA SELEX Communications (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) SELEX Communications	
Philip Francis Robinson	Managing Director SELEX Communications Ltd.	15.835	CdR 28 novembre 2005	€ 15,91					
Mathias Motzigemba	Amministratore Unico SELEX Communications GMBH	6.531	CdR 28 novembre 2005	€ 15,91					
Vincenzo Zanni	Presidente Elsadatamat S.p.A.	29.940	CdR 28 novembre 2005	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Filsan (ii) 40% Azioni:				

Nominativo o Categoria	Qualifica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (1)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione della vendita degli strumenti (2)
Carlo Gualdaroni	Amministratore Delegato ElsagDatamat S.p.A.			23.453	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Elsag
Sabatino Stornelli	Amministratore Delegato SELEX Service Management			21.956	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA SELEX Service Management (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) SELEX Service Management
Steven Mogford	Amministratore Delegato SELEX Sensors & Airborne Systems S.p.A.			14.822	CdR 23 maggio 2007		€ 23,05	
Renzo Meschini	Amministratore Delegato e Direttore Generale Galileo Avionica S.p.A.			25.449	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Gruppo SELEX Sensors & Airborne Systems (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Gruppo SELEX Sensors & Airborne Systems
Nicholas Franks	Managing Director SELEX Sensors & Airborne Systems Ltd.			32.965	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	
Scott Rettig	Chief Executive Officer SELEX Sensors & Airborne Systems US Inc.			8.078	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	
Marina Grossi	Amministratore Delegato SELEX Sistemi Integrati S.p.A.			22.455	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA SELEX Sistemi Integrati (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) SELEX Sistemi Integrati
Carlo Alberto Iardella	Amministratore Delegato Oto Melara S.p.A.			19.087	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Oto Melara (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Oto Melara
Giuseppe Veredice	Amministratore Delegato Telespazio S.p.A.			20.958	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Telespazio (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Telespazio
Olivier Colaitis	Chief Executive Officer Telespazio France Sas			6.387	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	
Luca Luigi Manuelli	Amministratore Delegato Finmeccanica Group Services S.p.A.	1 giugno 2005: autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie a servizio del Piano successivamente rinnovata su base annuale	Azioni Finmeccanica S.p.A.	13.099	CdR 28 novembre 2005	Assegnazione gratuita di Azioni	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA consolidato Gruppo Finmeccanica (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini consolidati (con margini a budget) Gruppo Finmeccanica
Alessandro De Dominicis	Amministratore Delegato So.Ge.Pa S.p.A.			13.473	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	
Alberto De Benedictis	Chief Executive Officer Finmeccanica UK Ltd.			23.394	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	
Mario Torre	Amministratore Delegato AMTEC S.p.A.			22.376	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Elsag (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Elsag
Giuseppe Cosentino	Amministratore Delegato WASS S.p.A.			13.473	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA WASS (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) WASS
Ignazio Moncada	Presidente FATA S.p.A.			29.641	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA FATA (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) FATA
Roberto Ceraudo	Presidente e Amministratore Delegato Bredamenaribus S.p.A.			15.470	CdR 11 maggio 2006		€ 18,81	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Bredamenaribus (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Bredamenaribus
Anna Maria Oliva	Amministratore Delegato Trimprobe S.p.A.			4.290	CdR 11 maggio 2006		€ 18,81	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Trimprobe (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Trimprobe

Nominativo o Categoria	Qualifica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero strumenti assegnati da parte dell'organo competente (1)	Data di assegnazione da parte dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione della vendita degli strumenti (2)
Carlo Giancaspro	Amministratore Delegato Space Software Italia S.p.A.			10.520	CdR 28 novembre 2005		€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA Elsag (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) Elsag
Giorgio Zappa	Direttore Generale Finmeccanica S.p.A.	1 giugno 2005: autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie a servizio del Piano successivamente rinnovata su base annuale	Azioni Finmeccanica S.p.A.	43.165	CdR 28 novembre 2005	Assegnazione gratuita di Azioni	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA consolidato Gruppo Finmeccanica (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini consolidati (con margini a budget) Gruppo Finmeccanica
Dirigenti ex art. 152 - sexies, comma 1, lett.c)-c.2 T.U.F. (2)		1 giugno 2005: autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie a servizio del Piano successivamente rinnovata su base annuale	Azioni Finmeccanica S.p.A.	73.479	CdR 28 novembre 2005	Assegnazione gratuita di Azioni	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA consolidato Gruppo Finmeccanica (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini consolidati (con margini a budget) Gruppo Finmeccanica
Dirigenti del Gruppo Finmeccanica (476)		1 giugno 2005: autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie a servizio del Piano successivamente rinnovata su base annuale	Azioni Finmeccanica S.p.A.	3.156.681	CdR 28 novembre 2005	Assegnazione gratuita di Azioni	€ 15,91	(i) 60% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 EVA realtà operativa di riferimento (ii) 40% Azioni: raggiungimento target annuale 2007 + target cumulato 2005-2007 Ordini (con margini a budget) realtà operativa di riferimento
Dirigenti del Gruppo Finmeccanica (75)	337.989			Comitato per la Remunerazione 11 maggio 2006	€ 18,01			
Consulenti del Gruppo Finmeccanica (4)	72.878			CdR 28 novembre 2005	€ 15,91			

(1) Come da indicazioni CONSOB, in questa colonna è indicato il numero complessivo di azioni Finmeccanica S.p.A. la cui attribuzione effettiva è soggetta al conseguimento delle condizioni di performance previste per l'esercizio 2007, nonché la quota di azioni correlate agli obiettivi di performance per l'esercizio 2006, la cui consegna è prevista nel mese di dicembre 2007; può eventualmente includere anche quote di azioni precedentemente non attribuite per effetto del mancato conseguimento delle condizioni previste per gli esercizi 2005 e 2006, ma "recuperabili" al raggiungimento nel 2007 dei target annuali e cumulati.

(2) In questa colonna, come da indicazioni CONSOB, sono state inserite le condizioni di performance cui è soggetta la consegna delle Azioni ancora *non vested*; i valori % si riferiscono alla tranche di competenza 2007, senza includere eventuali tranche recuperabili attraverso il conseguimento delle condizioni di performance previste per il 2007.