

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL. OTHER RESTRICTIONS ARE APPLICABLE. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THIS DOCUMENT

**OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E SOTTOSCRIZIONE E AMMISSIONE A QUOTAZIONE  
SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.  
DI AZIONI ORDINARIE DI FINCANTIERI S.P.A.**

**EMITTENTE**

FINCANTIERI S.p.A.

**AZIONISTA VENDITORE**

FINTECNA S.p.A.

**COORDINATORI DELL'OFFERTA GLOBALE DI VENDITA E SOTTOSCRIZIONE**

Banca IMI S.p.A., Credit Suisse Securities (Europe) Limited, J.P. Morgan Securities plc,  
Morgan Stanley & Co. International plc e Unicredit Corporate & Investment Banking

**RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO PER L'OFFERTA PUBBLICA**

Banca IMI S.p.A.

**SPONSOR**

Unicredit Corporate & Investment Banking

**JOINT BOOKRUNNER**

BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman  
Sachs International, HSBC Bank PLC, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**ADVISOR FINANZIARIO DELL'EMITTENTE**

Equita SIM S.p.A.

**ADVISOR FINANZIARIO DELL'AZIONISTA VENDITORE**

Rothschild S.p.A.

**AVVISO INTEGRATIVO**

al Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e Sottoscrizione e ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di FINCANTIERI S.P.A. (l'“**Emittente**”), depositato presso Consob in data 13 giugno 2014, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione con nota del 12 giugno 2014, protocollo n. 0049678/14 (il “**Prospetto Informativo**”).

I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola non espressamente definiti hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli, ai Paragrafi si riferiscono, a seconda del caso, alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto.

Ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato e integrato, e ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi e nella Sezione II, Capitolo V, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo, si comunica quanto di seguito indicato:

Not for release, publication or distribution in the United States, Australia, Canada or Japan

**PREZZO DI OFFERTA**

Il Prezzo di Offerta è stato fissato in:

**EURO 0,78 PER AZIONE**

Il Prezzo di Offerta è il medesimo per l'Offerta Pubblica e per il Collocamento Istituzionale.

**CONTROVALORE DEL LOTTO MINIMO**

Il Controvalore del Lotto Minimo (pari a 4.000 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 3.120,00.

**CONTROVALORE DEL LOTTO MINIMO DI ADESIONE MAGGIORATO**

Il Controvalore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a 40.000 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 31.200,00.

**CONTROVALORE DEL LOTTO MINIMO PER I DIPENDENTI**

Il Controvalore del Lotto Minimo per i Dipendenti (pari a 2.000 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 1.560,00.

**CAPITALIZZAZIONE SOCIETARIA**

La capitalizzazione di borsa dell'Emittente calcolata sulla base del Prezzo di Offerta *post* Aumento di Capitale sarà pari a circa Euro 1.320 milioni.

**MOLTIPLICATORI DI PREZZO**

I moltiplicatori EV/EBITDA, P/E e P/BV *ante* Aumento di Capitale relativi all'Emittente calcolati sulla base del Prezzo di Offerta sono rappresentati nella seguente tabella.

| <b>Multiplo calcolato su: EV/EBITDA 2013</b> |                 |                  |           |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------|
|                                              | <b>P/E 2013</b> | <b>P/BV 2013</b> |           |
| <b>Prezzo di Offerta</b>                     | 5,4 volte       | 17,1 volte       | 1,0 volte |

**AMMONTARE TOTALE DELL'OFFERTA GLOBALE**

Avvalendosi della facoltà prevista alla Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.2 del Prospetto Informativo i Proponenti, sentiti i Coordinatori dell'Offerta Globale, in considerazione della quantità complessiva di richieste pervenute nell'ambito dell'Offerta al Pubblico Indistinto in Italia e del Collocamento Istituzionale internazionale, hanno deliberato di non collocare integralmente le Azioni oggetto dell'Offerta Globale, determinando pertanto la riduzione del numero delle Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta Globale a complessive n. 450.000.000 Azioni rispetto alle complessive massime n. 703.980.000 Azioni inizialmente oggetto dell'Offerta Globale medesima e procedendo a tal fine dapprima alla riduzione del

numero di Azioni offerte dall'Azionista Venditore, pari a n. 103.980.000 Azioni, e solo successivamente di quelle rivenienti dall'Aumento di Capitale, per un ammontare pari a n. 150.000.000 Azioni.

La ripartizione delle Azioni tra il Collocamento Istituzionale e l'Offerta Pubblica verrà effettuata avvalendosi anche della facoltà di claw back prevista dalla Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.2.3.2 del Prospetto Informativo. Pertanto è previsto che n. 49.262.000 Azioni saranno assegnate agli investitori istituzionali e n. 400.738.000 Azioni saranno assegnate al pubblico indistinto.

È inoltre previsto che l'agente per la stabilizzazione, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, eserciti l'opzione concessa dall'Azionista Venditore di chiedere in prestito ulteriori Azioni ai fini di un *Over Allotment* nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'"Opzione di Sovrallocazione"), per ulteriori massime n. 50.000.000 Azioni pari all'11,1% dell'ammontare dell'Offerta Globale così come sopra rideterminato. Le Azioni così prese a prestito verranno collocate nell'ambito del Collocamento Istituzionale (cfr. Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.2.5 del Prospetto Informativo).

I risultati riepilogativi dell'Offerta Pubblica e dell'Offerta Globale verranno successivamente comunicati mediante apposito avviso da pubblicarsi secondo le modalità previste alla Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.9 del Prospetto Informativo.

#### **RICAVATO DELL'OFFERTA**

Il ricavato complessivo derivante dall'Offerta Globale, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni massime riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa Euro 343,6 milioni.

**Roma, 30 giugno 2014**

*Fincantieri è uno dei più importanti complessi cantieristici al mondo, che in oltre 200 anni di storia della marineria ha costruito oltre 7.000 navi. È leader mondiale nella costruzione di navi da crociera ed operatore di riferimento in altri settori, dalle navi militari ai cruise-ferry, dai mega-yacht alle navi speciali ad alto valore aggiunto, alle riparazioni e trasformazioni navali e offshore. Il gruppo, che ha sede a Trieste, conta complessivamente oltre 20.000 dipendenti, di cui 7.700 in Italia, e 21 stabilimenti in 4 continenti. Nel corso del 2013 il Gruppo ha perfezionato l'acquisizione di VARD, società che opera nella costruzione di mezzi di supporto alle attività di estrazione e produzione di petrolio e gas naturale quotata alla borsa di Singapore. Fincantieri ha così raddoppiato le sue dimensioni, diventando il principale costruttore navale occidentale e il primo per diversificazione e presenza in tutti i settori ad alto valore aggiunto. Negli Stati Uniti opera tramite la controllata Fincantieri Marine Group (FMG). La società, che serve importanti clienti governativi fra cui la*

Marina Militare e la Guardia Costiera statunitense, conta tre cantieri (Marinette Marine, Bay Shipbuilding, Ace Marine), tutti situati nella regione dei Grandi Laghi. Negli Emirati Arabi, Fincantieri è presente con Etihad Ship Building, una joint venture insieme a Melara Middle East e Al Fattan Ship Industries, i cui obiettivi sono la progettazione, produzione e vendita di differenti tipi di navi civili e militari oltre ad attività di manutenzione e refitting.

**FINCANTIERI S.p.A. – Media Relations**

|                                                                                      |                                                                                    |                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Antonio Autorino                                                                     | Laura Calzolari                                                                    | Cristiano Musella                                                                      |
| Tel. 040 3192473                                                                     | Tel. 040 3192527                                                                   | Tel. 040 3192225                                                                       |
| Cell. 335 7859027                                                                    | Cell. 334 6587922                                                                  | Cell. 366 9254543                                                                      |
| <a href="mailto:antonio.autorino@fincantieri.it">antonio.autorino@fincantieri.it</a> | <a href="mailto:laura.calzolari@fincantieri.it">laura.calzolari@fincantieri.it</a> | <a href="mailto:cristiano.musella@fincantieri.it">cristiano.musella@fincantieri.it</a> |

**FINCANTIERI S.p.A. – Investor Relations**

|                                                                          |                                                                                      |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Luca Passa                                                               | Elena Bellacicca                                                                     | Tijana Obradovic                                                                     |
| Tel. 040 3192369                                                         | Tel. 040 3192317                                                                     | Tel. 040 3192409                                                                     |
| <a href="mailto:luca.passa@fincantieri.it">luca.passa@fincantieri.it</a> | <a href="mailto:elena.bellacicca@fincantieri.it">elena.bellacicca@fincantieri.it</a> | <a href="mailto:tijana.obradovic@fincantieri.it">tijana.obradovic@fincantieri.it</a> |

**Image Building – Media Relations Italy**

|                                                                                |                                                                                |                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Giuliana Paoletti                                                              | Simona Raffaelli                                                               | Alfredo Mele                                                                   |
| Tel. 02 89011300                                                               | Tel. 02 89011300                                                               | Tel. 02 89011300                                                               |
| Cell. 335 6551356                                                              | Cell. 335 1245191                                                              | Cell. 335 1245185                                                              |
| <a href="mailto:fincantieri@imagebuilding.it">fincantieri@imagebuilding.it</a> | <a href="mailto:fincantieri@imagebuilding.it">fincantieri@imagebuilding.it</a> | <a href="mailto:fincantieri@imagebuilding.it">fincantieri@imagebuilding.it</a> |

*These materials may not be published, distributed or transmitted in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities (the “Shares”) of Fincantieri S.p.A. (the “Company”) in the United States, Italy or any other jurisdiction. The Shares of the Company may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”). The Shares of the Company have not been, and will not be, registered under the Securities Act. Any sale in the United States of the securities mentioned in this communication will be made solely to “qualified institutional buyers” as defined in, and in reliance on, Rule 144A under the Securities Act.*

*Questi materiali non possono essere pubblicati, distribuiti o trasmessi negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Questi materiali non costituiscono un’offerta di vendita di titoli o la sollecitazione di un’offerta di acquisto di titoli (le “Azioni”) di Fincantieri S.p.A. (la “Società”) negli Stati Uniti, in Italia o in qualsiasi altra giurisdizione. Le Azioni della Società non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti senza registrazione o una esenzione dall’obbligo di registrazione ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il “Securities Act”). Le Azioni della Società non sono state e non saranno registrate ai sensi del Securities Act. Qualsiasi vendita negli Stati Uniti dei titoli menzionati nella presente comunicazione sarà effettuata esclusivamente ad “acquirenti istituzionali qualificati” come definiti nel, e in base all’articolo 144A del Securities Act.*