

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 THE PRESS RELEASE

IL CDA APPROVA I RISULTATI DEL Q1 2014 CHE EVIDENZIANO UN CARICO DI LAVORO IN AUMENTO A 8,8 MILIARDI DI EURO, RICAVI PER 923 MILIONI DI EURO E UN EBITDA MARGIN AL 7,1%

- **Ricavi: 923 milioni di euro**
- **EBITDA: 66 milioni di euro**
- **EBITDA *margin*: 7,1%**
- **Risultato ante proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti: 16 milioni di euro**
- **Risultato d'Esercizio: 10 milioni di euro**
- **Posizione finanziaria netta: negativa per 417 milioni di euro**
- **Construction loans: 701 milioni di euro**
- **Patrimonio Netto: 1.225 milioni di euro**
- **Ordini acquisiti: 1.707 milioni di euro**
- **Carico di lavoro (backlog): 8.809 milioni di euro**

Si segnala come la trimestrale al 31 marzo 2014 del Gruppo Fincantieri sia la prima che veda il consolidamento per l'intero periodo della controllata VARD, avendo acquisito tale partecipazione il 23 gennaio 2013.

Per tali ragioni il Gruppo ha ritenuto di non includere nel presente comunicato il confronto tra i dati al 31 marzo 2014 con quelli del primo trimestre 2013 in quanto non rappresentativo dell'andamento gestionale del Gruppo stesso.

E' inoltre, opportuno segnalare come la perdita di marginalità nel settore Offshore che ha impattato l'esercizio 2013 del Gruppo VARD, abbia visto una sua manifestazione solo a partire dal secondo trimestre 2013.

Si sottolinea inoltre come l'andamento del business veda un suo maggiore svolgimento nella restante parte dell'anno.

* * *

Roma, 15 maggio 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di **FINCANTIERI S.p.A.** ("Fincantieri" o la "Società"), riunito sotto la presidenza di Vincenzo Petrone, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2014**, redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Dati economico finanziari consolidati del primo trimestre 2014

Il **carico di lavoro** del Gruppo ha raggiunto gli 8,8 miliardi di euro.

Il Gruppo ha registrato nel primo trimestre 2014 **Ricavi** consolidati pari a 923 milioni di euro, con una prevalenza di volumi verso clienti esteri del segmento offshore e dell'area di business delle navi da crociera, in cui si manifestano alcuni segnali di ripresa. Con riferimento ai ricavi verso clienti italiani, principalmente collegati all'area di business delle navi militari, si attende una ripresa legata al possibile avvio del programma per il rinnovo della flotta della Marina Militare italiana.

L'**EBITDA** consolidato al 31 marzo 2014 è pari a 66 milioni di euro (EBITDA *margin* pari al 7,1%). Tale risultato sconta gli effetti della performance del segmento Offshore per le attività brasiliane, per cui, tuttavia, si è registrata nel primo trimestre una normalizzazione della situazione di sovraccapacità del cantiere di Niteroi.

Al 31 marzo 2014 il **Risultato ante proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti** è pari a 16 milioni di euro.

Il **Risultato d'Esercizio** del primo trimestre 2014 è pari a 10 milioni di euro, principalmente per effetto dell'andamento delle attività del segmento Offshore in Brasile.

La **Posizione Finanziaria Netta** registrata dal Gruppo al 31 marzo 2014 risulta negativa per 417 milioni di euro. Nel trimestre il capitale di esercizio netto ha assorbito risorse per effetto della tempistica delle consegne, in particolare delle navi da crociera. A tal proposito il Gruppo vedrà nel secondo trimestre del 2014 il positivo effetto finanziario della consegna di una grande nave da crociera (Regal Princess).

I **construction loans** al 31 marzo 2014 sono pari a 701 milioni di euro.

Il **Patrimonio Netto** al 31 marzo 2014 è pari a 1.225 milioni di euro.

Gli **Investimenti** effettuati nel primo trimestre 2014 sono pari a 27 milioni di euro.

I **nuovi ordinativi** sono pari a 1,7 miliardi di euro, incluse due nuove navi da crociera extra-lusso, due unità del programma LCS per la Marina Militare Statunitense, una unità per il trasporto di beni del settore chimico-petroliero, otto mezzi da supporto offshore ed il programma per la trasformazione di quattro navi della

classe Lirica per il cliente MSC Crociere (il programma "Rinascimento"). Infine il settore Sistemi, Componenti e Servizi ha acquisito ordini per 79 milioni di euro.

Principali Eventi al 31 marzo 2014

In data **9 gennaio 2014**, Fincantieri ha sottoscritto con le Segreterie Provinciali di tutte le Organizzazioni Sindacali e le RSU di cantiere, un accordo per la riorganizzazione del sito di Palermo che fa seguito a quello sottoscritto il 21 dicembre 2011 con Governo e Sindacati nazionali e che definisce nuovi importanti istituti per accrescere la flessibilità delle prestazioni lavorative, indispensabile per realizzare quel recupero di efficienza e produttività che il mutato scenario internazionale richiede.

Il **15 gennaio 2014**, VARD ha firmato un contratto con Technip per la costruzione di un Diving Support and Construction Vessel.

In data **21 gennaio 2014**, Fincantieri ha annunciato la firma di un contratto per la costruzione di una nave da crociera extra-lusso per l'armatore Seabourn, brand del Gruppo Carnival Corporation.

Il **7 febbraio 2014**, VARD ha firmato un contratto con l'armatore Bourbon per la progettazione e la costruzione di un arctic Anchor Handling Tug Supply vessel (AHTS).

Nel mese di **febbraio 2014**, Fincantieri ha acquistato da ABB S.p.A. il 50% del capitale detenuto in Seastema S.p.A.. A seguito di tale acquisizione Fincantieri controlla il 100% del capitale della società.

In data **11 febbraio 2014**, VARD ha firmato un contratto con l'armatore Carlotta Offshore Ltd. per la costruzione di un Platform Supply Vessel (PSV).

In data **14 febbraio 2014**, presso lo stabilimento di Monfalcone, è stata varata "Britannia", la nuova ammiraglia della flotta P&O Cruises. La consegna della nave è prevista per l'inizio del 2015.

Si segnala inoltre che nel mese di **febbraio 2014** è avvenuta la cerimonia ufficiale di consegna alla Marina Militare italiana della fregata multiruolo "Carlo Margottini", terza unità del programma FREMM.

Nel mese di **marzo 2014**, la U.S. Navy ha confermato a Fincantieri, attraverso la controllata americana FMG, l'acquisizione di un contratto per la costruzione di due ulteriori unità LCS.

In data **11 marzo 2014**, VARD ha annunciato la firma di una lettera d'intenti per la costruzione di un Offshore Subsea Construction Vessel (OSCV) per l'armatore Solstad Offshore, che rappresenta il maggior ordine per una singola nave nella storia del Gruppo norvegese.

In data **12 marzo 2014**, VARD ha annunciato la firma di un contratto per la realizzazione di due Offshore Support Vessel (OSV).

In data **14 marzo 2014**, VARD ha annunciato la firma di un contratto per la costruzione di due Platform Supply Vessels (PSV) per l'armatore Mermaid Marine Australia Ltd.

In data **17 marzo 2014** è stata costituita la Società VARD Marine Inc., con sede in Canada. Il capitale sociale è interamente posseduto da VARD Group AS.

In data **20 marzo 2014**, presso il cantiere di Castellammare di Stabia, è stato consegnato il pattugliatore "Ubaldo Diciotti", seconda di due unità multiruolo commissionate a Fincantieri dal Comando Generale delle Capitanerie di Porto per la Guardia Costiera italiana.

In data **29 marzo 2014**, presso il cantiere di Riva Trigoso, si è tenuta la cerimonia di varo della fregata "Carabiniere", la quarta unità del programma FREMM.

Principali Eventi Successivi al 31 marzo 2014

Nel **mese di aprile** la controllata americana FMG ha acquisito un contratto per la costruzione di 4 ulteriori unità Response Boat Medium (RB-M) per la U.S. Coast Guard e due contratti per la costruzione di 2 unità per il trasporto di beni del settore chimico-petroliero e 2 rimorchiatori per il cliente Moran Towing.

Ripercorrendo quanto già fatto con la Scuola Politecnica dell'Università di Genova, Fincantieri ha avviato un progetto di cooperazione con l'Università di Palermo promuovendo il programma Innovation Challenge, un'iniziativa finalizzata alla selezione di progetti di innovazione tecnologica navale destinati all'industrializzazione.

Nel mese di **aprile** Fincantieri ha acquistato da ISSELNORD S.r.l. e da Gentes S.r.l. rispettivamente il 38% e l'11% del capitale detenuto in Delfi S.r.l.. A seguito di tale acquisizione Fincantieri controlla il 100% del capitale della società.

Il **5 maggio** l'Assemblea degli Azionisti ha approvato, in sede ordinaria, il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie della Società sul Mercato Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'Assemblea ha inoltre deliberato, in sede straordinaria, un aumento del capitale sociale per un importo massimo fino a 600 milioni di euro, in via scindibile ed a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, a servizio dell'offerta pubblica di sottoscrizione relativa all'operazione di quotazione delle azioni ordinarie della Società, con efficacia subordinata al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A. del provvedimento di ammissione delle azioni della Società alle negoziazioni sul MTA.

Il **6 maggio** Fincantieri ha presentato a CONSOB la richiesta di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo relativo al progetto di quotazione.

* * *

A margine della riunione del Consiglio **Giuseppe Bono, Amministratore Delegato di Fincantieri**, ha commentato: *"I risultati del periodo attestano la solidità del business sia da un punto di vista economico che finanziario e sono stati conseguiti nonostante il permanere della sottoutilizzazione della capacità produttiva in Italia. Tuttavia il rilevante carico di lavoro permette già oggi una significativa visibilità sull'attività futura che comporterà in prospettiva un maggiore utilizzo degli impianti. Ciò dimostra la validità del percorso intrapreso, consentendoci di guardare con fiducia al futuro per recuperare quanto venuto meno durante il periodo di crisi"*.

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.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Carlo Gainelli dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

FINCANTIERI S.p.A. – Media Relations

Antonio Autorino	Laura Calzolari	Cristiano Musella
Tel. +39 040 3192473	Tel. +39 040 3192527	Tel. +39 040 3192225
Cell. +39 335 7859027	Cell. +39 334 6587922	Cell. +39 366 9254543
antonio.autorino@fincantieri.it	laura.calzolari@fincantieri.it	cristiano.musella@fincantieri.it

Image Building – Media Relations Italy

Giuliana Paoletti	Simona Raffaelli	Alfredo Mele
Tel. +39 02 89011300	Tel. +39 02 89011300	Tel. +39 02 89011300
Cell. +39 335 6551356	Cell. +39 335 1245191	Cell. +39 335 1245185
fincantieri@imagebuilding.it	fincantieri@imagebuilding.it	fincantieri@imagebuilding.it

Maitland - International Media Relations

David Stürken	Liz Morley
Tel. +44 20 7379 5151	Tel. +44 20 7379 5151
dsturken@maitland.co.uk	lmorley@maitland.co.uk

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.

* * *