

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:

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.

Multiplo calcolato su:	EV/EBITDA 2013	P/E 2013	P/BV 2013
Prezzo di Offerta	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.