

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento ("Key Information Document" o "KID" o "Documento") contiene informazioni chiave relative al Prodotto d'investimento (come di seguito definito). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a: (i) capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del Prodotto, e (ii) fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti Inoptati (come di seguito definiti) costituiscano un "prodotto di investimento al dettaglio preassemblato" ("PRIIP") e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Fincantieri S.p.A. (l'"Emittente" o la "Società" o "Fincantieri") in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti Inoptati come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente documento.

Codice ISIN Diritti Inoptati: IT0005599896.

Ideatore del Prodotto ed Emittente: Fincantieri S.p.A. con sede legale in Trieste, via Genova 1, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese Venezia Giulia 00397130584, partita IVA 00629440322, numero REA TS – 89063.

Sito web dell'Emittente: <https://www.fincantieri.com/it>

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB")

Contatti: per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 040 319 2111, PEC: fincantieri@pec.fincantieri.it

Data di produzione del Documento: 12 luglio 2024.

ATTENZIONE: STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensione.

Che cos'è questo prodotto?

Tipologia: Diritti Inoptati per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione di Fincantieri non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (i "Diritti Inoptati" o il "Prodotto") ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ. (iniziata il 24 giugno 2024 e conclusasi l'11 luglio 2024) relativa all'aumento di capitale a pagamento ed in via scindibile deliberato per un importo massimo complessivo di Euro 400.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11 giugno 2024, in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443, cod. civ. conferita dall'Assemblea degli azionisti dell'Emittente, in sede straordinaria, dell'11 giugno 2024 (l'"Aumento di Capitale"), mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, con abbinati gratuitamente warrant (i "Warrant") (che danno diritto a sottoscrivere azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei predetti Warrant deliberato in data 11 giugno 2024 dal Consiglio di Amministrazione di Fincantieri per un importo massimo complessivo pari a Euro 100 milioni, a valere sulla delega conferita all'organo amministrativo dall'Assemblea straordinaria degli azionisti di Fincantieri in pari data) aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione (le "Nuove Azioni") al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 2,62 (di cui Euro 2,52 a sovrapprezzo) per ciascuna Nuova Azione ("Prezzo di Offerta").

I Diritti Inoptati sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore (investitore) un'opzione di tipo "call" e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di acquisire una determinata quantità di Nuove Azioni (attività sottostante), a un prezzo predefinito entro una data fissata e secondo un determinato rapporto.

I Diritti Inoptati sono offerti dalla Società, per il tramite di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Milan") nelle sedute del 15 luglio 2024 e 16 luglio 2024 (l'"Asta dell'Inoptato" o l'"Offerta in Borsa"), salvo chiusura anticipata dell'offerta nel caso di vendita integrale anticipata. Nel corso della seduta del 15 luglio 2024 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati mentre nella seduta del 16 luglio 2024 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati durante la seduta precedente.

Il presente Documento è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sul mercato regolamentato Euronext Milan nelle sedute del 15 luglio 2024 e 16 luglio 2024.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (i) entro e non oltre il 16 luglio 2024, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 15 luglio 2024, o (ii) entro e non oltre il 17 luglio 2024, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti in data 16 luglio 2024 e l'Offerta in Borsa si chiuda il 16 luglio 2024 (il "Termine Finale").

Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale e dell'offerta delle Nuove Azioni, in data 20 giugno 2024, è stato pubblicato – previa autorizzazione da parte di CONSOB con nota del 19 giugno 2024, protocollo n. 0061582/24 – un prospetto informativo (il "Prospetto"). Il Prospetto è disponibile presso la sede legale della Società, in Trieste, via Genova 1, nonché sul sito internet dell'Emittente, all'indirizzo "https://www.fincantieri.com/it", sezione "Investire in Fincantieri".

Data di emissione dei Diritti Inoptati: 11 luglio 2024. **Valuta:** Euro.

Attività sottostante: azioni ordinarie di Fincantieri S.p.A. – ISIN IT0005599938.

Obiettivi: i Diritti Inoptati conferiscono il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni al Prezzo di Offerta, nel rapporto di n. 9 Nuove Azioni ogni n. 10 Diritti Inoptati acquistati. L'esercizio dei Diritti Inoptati comporta, inoltre, l'assegnazione gratuita di un Warrant per ogni Nuova Azione sottoscritta.

In caso di mancato esercizio dei Diritti Inoptati entro il Termine Finale, il titolare dei Diritti Inoptati decadrà dalla possibilità di esercitare ciascun Diritto Inoptato rimasto inoptato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti Inoptati durante l'Offerta in Borsa sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte ("N") a fronte dell'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati ("M"), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Fincantieri (il "Sottostante") al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti Inoptati (il "Premio") e dei costi totali sostenuti su di essi (i "Costi Totali"), come mostrato nel grafico di payoff riportato nella sezione "Scenari di Performance".

Per comodità di lettura si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) sopra descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Come mostrato nella sezione "Scenari di Performance" del presente Documento, un eventuale investimento pari a Euro 10.000 corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti Inoptati sia, nel caso di esercizio di tali Diritti Inoptati, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Fincantieri sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti Inoptati, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti Inoptati e dagli eventuali costi sostenuti. Si precisa che il prezzo di mercato dei Diritti Inoptati iniziale (il "Valore Teorico Iniziale") è stato determinato come differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni Fincantieri e il prezzo di equilibrio delle Azioni Fincantieri. Il prezzo di equilibrio delle Azioni Fincantieri è pari al prezzo di chiusura

del 21 giugno 2024 rettificato per il coefficiente K efficace dal 24 giugno 2024 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei diritti di opzione delle Azioni Fincantieri), come comunicato da Borsa Italiana il 21 giugno 2024 alle ore 18:00 (pari a Euro 4,98).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: i Diritti Inoptati saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo dell'Offerta in Borsa sopraindicato. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti Inoptati con le proprie conoscenze finanziarie, profilo di rischio e obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti Inoptati sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine dell'Offerta in Borsa, infatti, i Diritti Inoptati potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti Inoptati.

Diritto di recesso esercitabile da Fincantieri: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 17 luglio 2024 (o 16 luglio 2024 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato al 15 luglio 2024).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso			Rischio più alto			
L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza 17 luglio 2024 (o 16 luglio 2024 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato al 15 luglio 2024). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.						

L'indicatore sintetico di rischio ("Synthetic Risk Indicator" o "SRI") esprime un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Il presente prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero controvalore dei Diritti Inoptati e/o l'intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nel paragrafo "Scenari di Performance" del presente Documento.

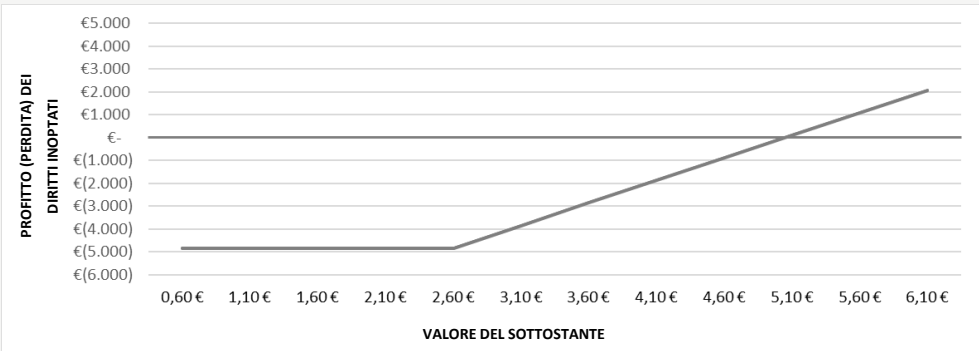
Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti Inoptati, le Nuove Azioni saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni ordinarie risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni successivamente alla relativa consegna, il ricavo di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del proprio investimento. Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni, successivamente all'esercizio dei Diritti Inoptati, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto Inoptati, il possessore del Prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni Fincantieri, tenuto anche conto dell'assegnazione gratuita del Warrant in caso di esercizio dei Diritti Inoptati.

Scenari di performance

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati, questa sezione fa riferimento ad un investimento di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti Inoptati su Euronext Milano. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti Inoptati sono stati arrotondati all'intero più vicino. Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro 2,6272 come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 21 giugno 2024 alle ore 18:00. In questa rappresentazione, tale valore teorico è ipotizzato costante, ma durante il periodo di Offerta in Borsa potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 4.743 che permette di acquistare n. 1.805 Diritti Inoptati al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti Inoptati e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 2.006 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 5.256. La somma dei due importi corrisponde a Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti Inoptati diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile performance del Prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati da parte dell'acquirente di tali Diritti Inoptati su Euronext Milan. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti Inoptati acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti Inoptati acquisiti). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti Inoptati e dei costi totali sostenuti su di essi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale,

ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto. Nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano esercitati entro il Termine Finale, i Diritti Inoptati decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore sarà pari al Premio e agli eventuali costi sostenuti.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti Inoptati non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti Inoptati conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati. Ad ogni modo, questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: la diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – RIY*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan, sia per il loro successivo esercizio, nel qual caso devono fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Fincantieri.

Composizione dei costi: l'Emittente non applica costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti Inoptati. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Fincantieri.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti Inoptati hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto suindicato. Coloro che non avranno esercitato i Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato entro il 17 luglio 2024 ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 15 luglio 2024, entro il 16 luglio 2024, perderanno i propri Diritti Inoptati, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti Inoptati saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami potranno essere indirizzati a Fincantieri S.p.A., Trieste, Via Genova n. 1, PEC fincantieri@pec.fincantieri.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti Inoptati e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Trieste, Via Genova n. 1 e in formato elettronico sul sito internet della Società (<https://www.fincantieri.com/it>).