

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

Nome: “Warrant Fincantieri 2024-2026” (i “**Warrant**” o il “**Prodotto**”).

Codice ISIN Warrant: IT0005599862.

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 (l’“**Emittente**” o la “**Società**” o “**Fincantieri**”).

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: 15 luglio 2024.

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

Che cos’è questo prodotto?

Tipologia: Warrant che danno diritto a sottoscrivere – ai termini e alle condizioni previste dal “Regolamento dei Warrant Fincantieri 2024-2026” (il “**Regolamento Warrant**”) – azioni ordinarie Fincantieri (le “**Azioni di Compendio**”) 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 assegnati agli azionisti della Società (gli “**Azionisti**”).

I Warrant sono assegnati gratuitamente agli Azionisti che abbiano sottoscritto nel periodo di offerta in opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 1, cod. civ. (l’“**Offerta in Opzione**”), o che sottoscriveranno nell’ambito dell’offerta in borsa dei diritti di opzione inoptati (l’“**Asta dell’Inoptato**”), azioni ordinarie nell’ambito dell’aumento di capitale in opzione a pagamento ed in via scindibile 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, in pari data (l’“**Aumento di Capitale in Opzione**”).

I Warrant 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 Azioni di Compendio (attività sottostante), a un prezzo predefinito entro una data fissata e secondo un determinato rapporto ad un determinato prezzo di esercizio.

I Warrant, validi per la sottoscrizione delle Azioni di Compendio, potranno essere esercitati a partire dal 1° settembre 2024 e dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, entro il 30 settembre 2026, estremi inclusi (il “**Termine di Decadenza**” e il “**Periodo di Esercizio**”), tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. – Euronext Securities Milan (gli “**Intermediari Autorizzati**”) entro l’ultimo giorno del Periodo di Esercizio. I Warrant saranno negoziabili sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”) dal 16 luglio 2024 (estremo incluso).

Si segnala che, ai fini dell’Aumento di Capitale in Opzione e dell’ammissione alle negoziazioni dei Warrant su Euronext Milan, 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 e di stacco dei Warrant: 11 luglio 2024 (in relazione ai Warrant abbinati alle nuove azioni sottoscritte nell’ambito dell’Offerta in Opzione), e 16 luglio 2024 (in relazione ai Warrant abbinati alle nuove azioni sottoscritte nell’ambito dell’Asta dell’Inoptato).

Valuta: Euro. **Data di inizio negoziazioni:** 16 luglio 2024.

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

Obiettivi: i Warrant conferiscono il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto di n. 5 Azioni di Compendio ogni n. 34 Warrant, al prezzo di sottoscrizione per ciascuna Azione di Compendio di Euro 4,44 (il “**Prezzo di Esercizio**”). Nel caso in cui non vengano esercitati entro il Termine di Decadenza, i Warrant decadranno dal proprio valore e non potranno più essere esercitati. In caso di mancata vendita sul mercato dei Warrant e/o di mancato esercizio dei Warrant entro il Termine di Decadenza (i.e., entro il 30 settembre 2026), il titolare dei Warrant decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ogni Warrant rimasto non venduto o non esercitato a tali date, 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 Fincantieri. L’avente diritto potrà decidere di sottoscrivere, al Prezzo di Esercizio, le Azioni di Compendio esercitando i Warrant spettanti a fronte della sottoscrizione di Azioni Fincantieri nel contesto dell’Aumento di Capitale in Opzione e/o di Warrant acquisiti sul mercato.

Il prezzo del Warrant rappresenta il “**Premio**” che occorre pagare per sottoscrivere le Azioni ordinarie (e in particolare le Azioni di Compendio) al Prezzo di Esercizio ed è pertanto strettamente correlato al valore di dette Azioni. Il prezzo del Warrant dipende sostanzialmente da due fattori: il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato e il Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio. Se il prezzo delle Azioni ordinarie sul mercato è inferiore al Prezzo di Esercizio al quale è possibile sottoscrivere le Azioni di Compendio, il valore del Warrant sarà molto basso, se non nullo. In questo caso, infatti, non vi sarà convenienza a sottoscrivere le Azioni ordinarie ad un prezzo superiore a quello al quale sarà possibile acquistarle sul mercato.

Per l’investitore che acquista i Warrant sul mercato il profitto potrebbe essere pari al prodotto tra il numero delle Azioni di Compendio sottoscritte a fronte dell’esercizio dei Warrant (“**N**”) e la differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni ordinarie al momento dell’esercizio dei Warrant (“**Valore di mercato delle Azioni ordinarie**”) e il Prezzo di Esercizio, al netto del prezzo pagato per l’acquisto dei Warrant (“**Premio**”) e di eventuali costi sostenuti (“**Costi**”).

$$\text{Profitto} = [N \times (\text{Valore di mercato delle Azioni ordinarie} - \text{Prezzo di Esercizio})] - \text{Premio} - \text{Costi}$$

La perdita potrebbe essere pari alla somma tra il prezzo pagato per l’acquisto dei Warrant e gli eventuali costi sostenuti.

$$\text{Perdita} = - \text{Premio} - \text{Costi}$$

Posizione del possessore (investitore) del Warrant ricevuto gratuitamente nel contesto della sottoscrizione di Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale in Opzione

La posizione di coloro, invece, che sono già titolari di Warrant, in conseguenza della sottoscrizione di Azioni nel contesto dell’Aumento di Capitale in Opzione, si modifica sia in caso di integrale esercizio dei Warrant sia in caso di mancato esercizio. Il profitto (o la perdita) per il titolare che deciderà di esercitare integralmente

i Warrant assegnategli dipenderà dai seguenti fattori: il numero di Warrant detenuti, il numero di Azioni di Compendio sottoscritte mediante l'esercizio di tali Warrant al Prezzo di Esercizio, il Valore di mercato delle Azioni Ordinarie. Pertanto, per il titolare che deciderà di esercitare integralmente i Warrant assegnategli, il profitto (o la perdita) sarà pari al Valore di mercato delle Azioni Ordinarie al netto dell'esborso sostenuto per la sottoscrizione delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio.

Il profitto per il singolo titolare che deciderà di non esercitare nessun Warrant dipenderà dal valore di mercato dei Warrant. Pertanto, il profitto è pari al prezzo di mercato dei Warrant sul mercato Euronext Milan moltiplicato per il numero di Warrant detenuti.

Esercizio dei Warrant: i Warrant dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando apposita richiesta di esercizio (la “**Richiesta di Esercizio**”) all'intermediario aderente a Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati, entro il 30 settembre 2026 (compreso). Pertanto, a partire dalla data successiva al Termine di Decadenza, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno privi di effetto. Le Azioni di Compendio rivenienti dall'esercizio dei Warrant saranno rese disponibili dall'Emittente per la negoziazione, per il tramite di Monte Titoli, il giorno di liquidazione successivo al termine dell'ultimo giorno del mese della presentazione della Richiesta di Esercizio.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il Prodotto: i Warrant sono assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 1 azioni sottoscritte in contesto dell'Aumento di Capitale in Opzione. I Warrant saranno negoziabili su Euronext Milan dai relativi titolari e dagli investitori a partire dal 16 luglio 2024. I Warrant non saranno oggetto di una specifica attività di commercializzazione in considerazione del loro abbinamento gratuito alle nuove azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Warrant 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 Warrant 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 del Periodo di Esercizio, infatti, i Warrant 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 Warrant. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Warrant potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle Azioni Fincantieri e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al Sottostante.

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: 30 settembre 2026.

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 Decadenza (i.e., 30 settembre 2026). 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 Warrant 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.

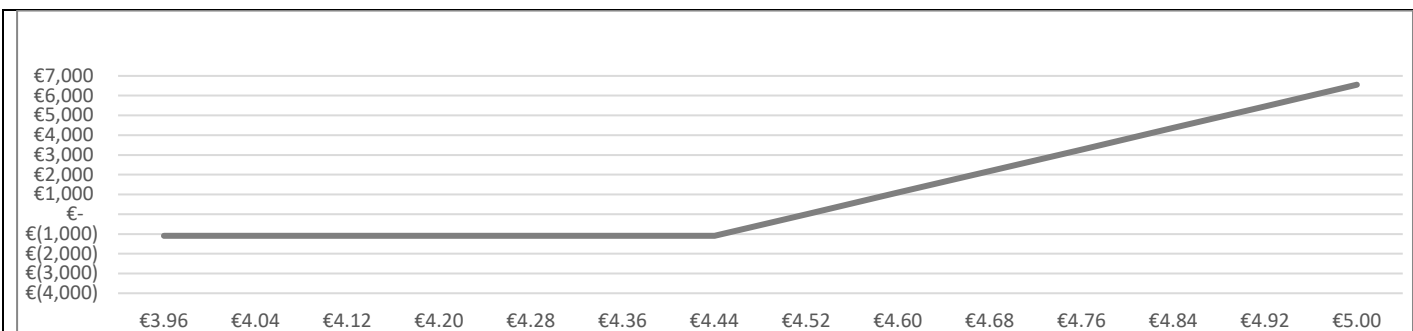
Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Warrant, le Azioni di Compendio saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni ordinarie risulti almeno uguale al Prezzo di Esercizio. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Azioni di Compendio successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale del proprio investimento. Il mantenimento in portafoglio delle Azioni di Compendio, successivamente all'esercizio dei Warrant, 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 Warrant, il possessore del Prodotto dovrà considerare che il Prezzo di Esercizio potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni Fincantieri.

Scenari di performance

Il grafico qui sotto mostra la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con i grafici di *payoff* di altri derivati. L'importo del profitto (perdita) varierà a seconda dell'andamento dell'attività sottostante (Azioni ordinarie Fincantieri). L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende: (i) un Premio (stimato ai fini del presente Documento in Euro 0,08 – calcolato sulla base del prezzo di chiusura delle Azioni Fincantieri al 21 giugno 2024 rettificato per il coefficiente *k* come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 21 giugno 2024 e pari a Euro 4,98 – e che sarà pari al prezzo di borsa dei Warrant sul mercato Euronext Milan a decorrere dalla data di avvio delle negoziazioni dei Warrant) che permette di acquistare un determinato numero di Warrant; e (ii) il valore delle Azioni di Compendio al Prezzo di Esercizio, nel caso in cui i Warrant siano esercitati in condizioni di convenienza (prezzo di mercato delle Azioni di Compendio maggiore del Prezzo di Esercizio incrementato del prezzo dei Warrant e di eventuali costi sostenuti). Si segnala che il Premio per il titolare che abbia ricevuto il Warrant gratuitamente nel contesto dell'Aumento di Capitale in Opzione sarà pari a Euro 0.

Il grafico seguente mostra il possibile risultato dell'investimento nell'ipotesi di acquisto del Warrant sul mercato e di successivo esercizio al Prezzo di Esercizio, ipotizzando, per pura esigenza esemplificativa e ferme le limitazioni che seguono, una relazione diretta tra prezzo di acquisto del Warrant e il prezzo dell'Azione Fincantieri sottostante. Tale grafico può essere confrontato con grafici analoghi di *payoff* di altri derivati. 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 teorica del Prodotto. L'acquisto del Prodotto sottende che secondo l'investitore il prezzo del Sottostante aumenterà. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante alla data di esercizio, mentre l'asse verticale mostra il profitto o la perdita teorica. Si ricorda che il valore del Warrant non dipende solo dal prezzo del Sottostante ma anche da altri fattori quali il Prezzo di Esercizio, la volatilità della sottostante Azione Fincantieri, i dividendi distribuiti da Fincantieri ed i tassi di interesse su orizzonti temporali equiparabili al tempo intercorrente tra il momento della misurazione e il Termine di Decadenza del Warrant. Inoltre, il grafico non considera le commissioni e altri oneri di acquisto e vendita dello strumento eventualmente applicati dagli intermediari o consulenti coinvolti e non tiene conto della situazione fiscale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del profitto/perdita.



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

I Warrant 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 Warrant conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio 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?

Fincantieri non è controparte di alcuna transazione sul prodotto e pertanto non addebita alcun costo, penale o commissione in relazione ad operazioni effettuate sul warrant. I soggetti che agiscono come intermediari e consulenti dell'investitore potrebbero addebitare costi in relazioni alle suddette attività. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo controllabili o verificabili da Fincantieri. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che tali costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

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

I Warrant hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Azioni di Compendio nel rapporto suindicato.

I Warrant non esercitati entro il Termine di Decadenza decadranno dal proprio valore e non potranno più essere esercitati. Coloro, pertanto, che non avranno esercitato i Warrant dagli stessi posseduti entro il Termine di Decadenza, perderanno i propri Warrant, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Parimenti, coloro che acquisteranno i Warrant sul mercato Euronext Milan dovranno esercitare tali Warrant entro il Termine di Decadenza.

In normali condizioni di mercato il prodotto è negoziato su Euronext Milan. Pur essendo scambiati su tale mercato non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per i Warrant emessi dall'Emittente. Tale circostanza potrebbe comportare un rischio di liquidità rilevante, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni anche significative del prezzo.

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 Warrant 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>).