

Audizione Informale Fincantieri S.p.A.

28 Novembre 2023

FINCANTIERI

Gruppo italiano con una presenza globale

- Uno dei principali complessi cantieristici nel mondo con un forte posizionamento competitivo grazie alla leadership tecnologica, all'innovazione e la capacità di realizzare sistemi complessi
- Crescita spinta dalla diversificazione organica, la capacità produttiva a livello globale e un'ampia base clienti



€ 7,4 mld ricavi¹



€ 34,3 mld backlog totale²



18 cantieri in 4 continenti



+20.000 dipendenti
52% in Italia

Al 31 Dicembre 2022

1. Escluse le attività passanti
2. Somma del backlog e del soft backlog; il soft backlog rappresenta il valore delle opzioni contrattuali e delle lettere d'intenti in essere nonché delle commesse in corso di negoziazione avanzata, non ancora riflessi nel carico di lavoro



● Cantieri



Norvegia

Romania

USA

Vietnam

Brasile

Italia

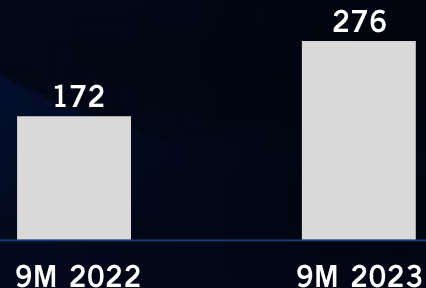
Sintesi Risultati 9M 2023

(€ mln)

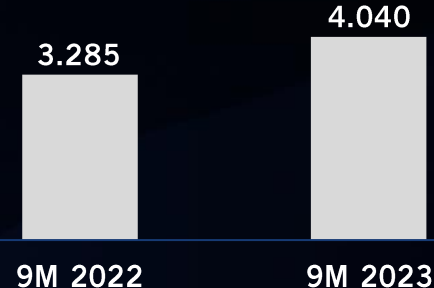
Ricavi



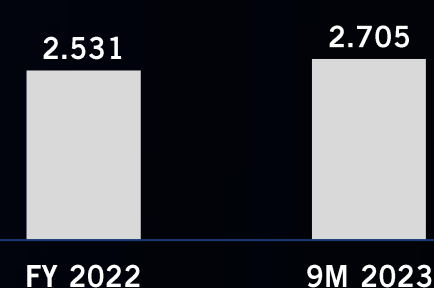
EBITDA



Ordini acquisiti



Posizione Finanziaria Netta



EBITDA a € 276 milioni, +60% rispetto ai 9M 2022, con EBITDA margin al 5,1% (3,2% nei 9M 2022)

Ricavi a € 5.383 milioni, in aumento dell'1,3% rispetto ai 9M 2022

Posizione finanziaria netta negativa per € 2.705 milioni, in linea con l'andamento previsto per il FY 2023

86 navi in portafoglio in consegna fino al 2030 con un solido backlog pari a € 22,2 miliardi

Ordini acquisiti pari ad € 4,0 miliardi vs € 3,3 miliardi nei 9M 2022, grazie ad un forte contributo del settore della Difesa e del Wind Offshore

DOCUMENTO PROGRAMMATICO PLURIENNALE DELLA DIFESA

2023 - 2025

- Strumento fondamentale per Sistema Difesa e per il comparto industriale perché
 - condivide le attività e le esigenze intrinseche dello Strumento militare al fine di consentire all'industria di avviare una pianificazione strategica
 - fornisce una proiezione nel medio e nel breve termine delle aspettative ed ambizioni della Difesa
- Il DPP presentato dal Ministro Crosetto è in linea con gli investimenti programmati ed attesi da Fincantieri e costituisce un documento strategico in merito ai programmi nuovi in fase di avvio, a quelli che saranno ri-finanziati ed a quelli che auspicabilmente saranno avviati nel prossimo futuro
- Tra i programmi di previsto avvio rivestono particolare interesse: DDX, FREMM-EVO, NFS, LXD evidenziati, di seguito, singolarmente.

Ricaduta economico-sociale di Fincantieri sull'economia nazionale

Oltre 5.700 PMI Italiane fornitrici ●

~80% degli acquisti in Italia ●

8 Cantieri distribuiti Nord-Sud Italia ●

158 mln nel 2022 in Ricerca e Sviluppo nel dominio navale: ●

Eccellenza nel dominio subacqueo: 4 sottomarini consegnati dal 2006 e due in costruzione ●



● Circa 62mila addetti impiegati considerando l'impatto diretto, indiretto ed indotto

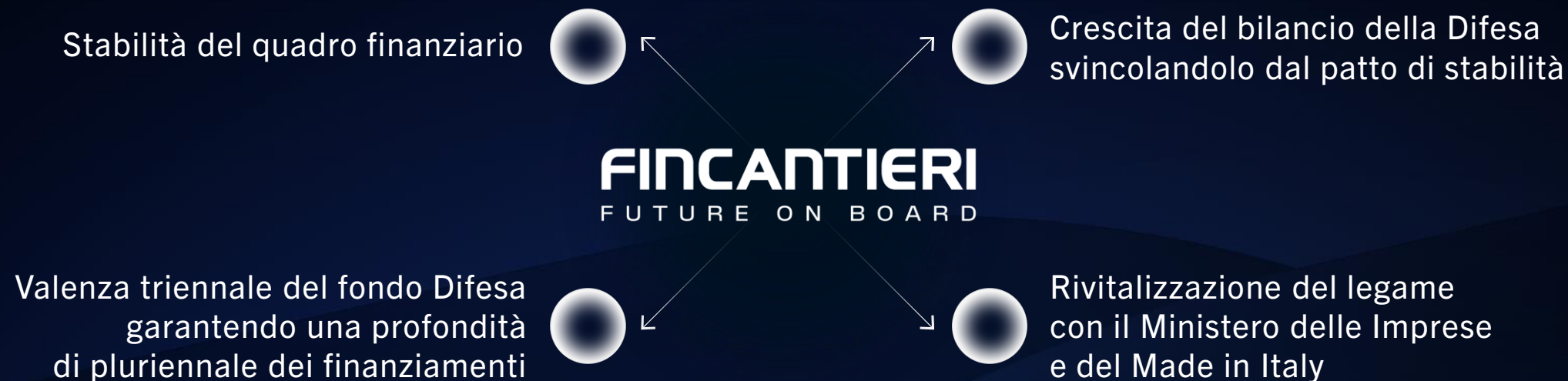
● 800 assunzioni in Italia nel 2022 di cui 45% under30

● Leader tecnologico di navi militari e navi da crociera

● Naturale orientamento verso l'export: 4,7 mld nel 2022 (~80% della quota nazionale)

3,1€ Miliardi di acquisti in Italia, di cui > 600€ Milioni per le produzioni militari

Fattori abilitanti per una progressiva crescita dell'industria della Difesa



Investire in nuove sfide e nuovi domini: cyber, spazio, subacquea, Intelligenza artificiale, quantistica e sistemi autonomi per la difesa degli interessi nazionali e delle infrastrutture critiche

Iniziative da perseguire

- Polo della subacquea per sperimentare e standardizzare il dominio Underwater
- U212 IV Battello
- FREMM EVO e DDX

Rafforzamento strategico della base Industriale Nazionale

- La solidità della **base Industriale Nazionale**, oltre a costituire una leva economica, assicura alla Nazione una **base tecnologica** solida ed una **autonomia strategica** dello Strumento Difesa
- La necessità di incrementare le **partnership** tra le aziende che operano nel settore della difesa rappresenta un **elemento abilitante** e un **moltiplicatore delle capacità**
- In uno scenario geopolitico delicato, in **ottica di export** per via di accordi **G2G**, aumentare **la competitività e l'attrattività** del Sistema Paese costituisce un vantaggio strategico rilevante

L'impegno di **Fincantieri** in questa direzione trova riscontro nel rinnovato e rafforzato rapporto con **Leonardo** sia nell'ambito del rilancio della *joint venture* **Orizzonte Sistemi Navali** che nel *Memorandum Of Understanding* recentemente firmato per incrementare la cooperazione nell'ambito del **Polo Nazionale della Subacquea**.

Polo Nazionale della Subaquea

- Il decreto di istituzione del Polo Nazionale della Subacquea è stato registrato dalla Corte dei Conti rendendo operativo il nuovo Progetto, con sede nella città di La Spezia
- E' in fase di consolidamento il modello di governance
- Costituirà il centro di eccellenza nazionale:
 - per la sperimentazione, la standardizzazione e la creazione di un network di competenze specifiche
 - per la definizione di un framework per le attività di ricerca universitarie, aziendali e industriali
 - per affrontare le criticità del settore underwater (i.e. difesa e sicurezza delle infrastrutture strategiche sottomarine)
- Il Polo nazionale della subacquea finanzierà progetti di ricerca da appaltare a consorzi (grandi Player, PMI, Start up, Centri di ricerca, Università) per lo sviluppo di tecnologie (almeno fino a TRL 6) propedeutiche a realizzare sistemi (o sistemi di sistemi) idonei a colmare i gap capacitivi evidenziati da MM nella specifica dimensione

UUV
OPERARE SCIAMI
DI DRONI

RICONOSCERE
SEGNATURA ACUSTICA

SINERGIZZARE UNITA'
CON E SENZA PILOTA

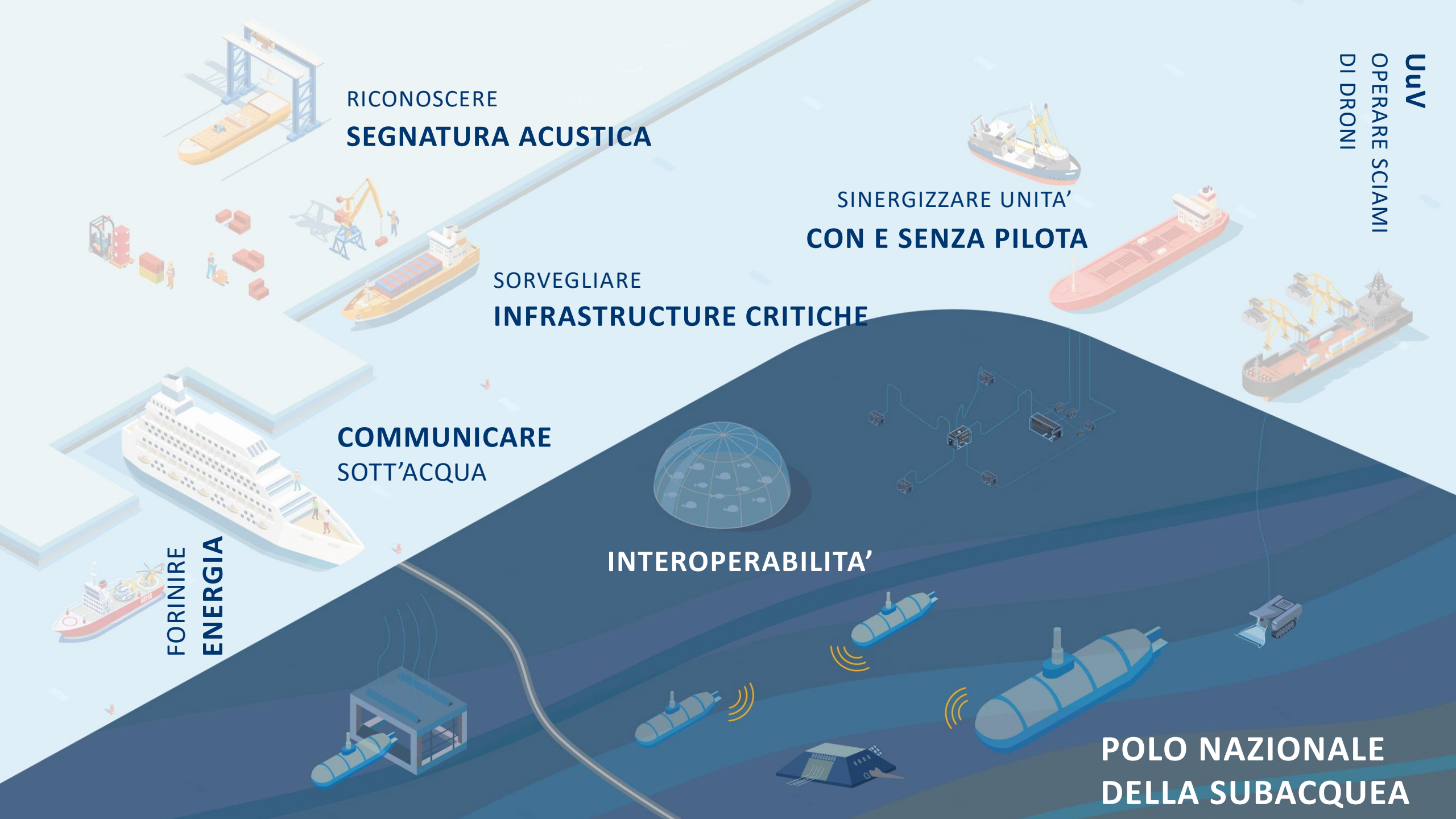
SORVEGLIARE
INFRASTRUCTURE CRITICHE

**COMMUNICARE
SOTT'ACQUA**

INTEROPERABILITA'

FORNIRE
ENERGIA

**POLO NAZIONALE
DELLA SUBACQUEA**



FINCANTIERI: integratore della catena del valore



Competenze Estese



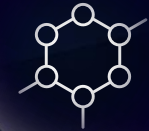
Fertilizzazione tra
civile & militare



Partner industriale della Marina
Militare Italiana



Player forte e credibile per
l'industria subacquea









Integratore di una catena di
approvvigionamento
nazionale autonoma







Divisione Navi Militari (1/2)

Principali programmi navali in corso – mercato domestico

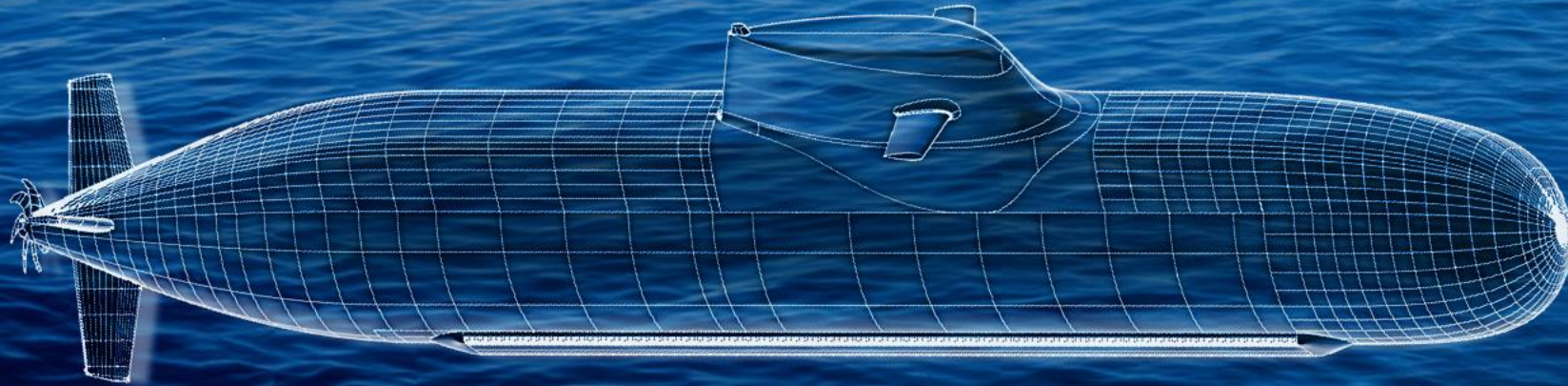
Nave	Descrizione	Contracting Authority
FREMM 	<ul style="list-style-type: none"> • Programma di 10 unità, di cui 8 già in esercizio • Le unità sono state costruite in diverse configurazioni (General Purpose e Anti Sommergibile) • In costruzione le ultime 2 unità in sostituzione di quelle vendute all'Egitto 	OCCAR
LSS 2 	<ul style="list-style-type: none"> • Rifornitrice di Squadra gemella di Vulcano • Costruzione presso Stabilimento di Stabia • Inizio lavori luglio 2022, nave prevista in consegna nel 2025 	OCCAR
LHD 	<ul style="list-style-type: none"> • Unità Anfibia Portaerei • Nave varata presso lo Stabilimento di Stabia • In fase di allestimento presso Stabilimento di Muggiano • In corso di esecuzione il programma di uscite mare • Consegna prevista nel 2024 	NAVARM
PPA 	<ul style="list-style-type: none"> • Programma di 7 unità, di cui 3 unità consegnate al 2023 • 3^ unità consegnata nel Q3 2023. 4^ unità prevista in consegna nel 2024 	OCCAR
SMG NFS 	<ul style="list-style-type: none"> • Programma di 3 sommergibili più 1 in opzione comprensivo di ILS, 5 anni di ISS, sviluppo batterie al Litio e Simulatore presso Taranto (opzione 3^ battello sciolto nel Q3 2023) • Consegne contrattuali previste per il primo sottomarino nel 2028, per il secondo nel 2029 e per il terzo nel 2030 • Il programma rappresenta il primo sottomarino che vede Fincantieri nel ruolo di Prime Contractor e design authority 	OCCAR
NIOM 	<ul style="list-style-type: none"> • Unità Navale Idro-Oceanografica Maggiore acquisita a dicembre 2022 • Inizio lavori previsto a dicembre 2023 nave prevista in consegna nel 2026 	NAVARM

Divisione Navi Militari (2/2)

Principali programmi navali in corso – mercato domestico

Nave	Descrizione	Contracting Authority
FREMM EVO (Studio) 	<ul style="list-style-type: none"> • Contratto appena firmato, che prevede l'individuazione delle soluzioni progettuali per l'integrazione delle evoluzioni tecnologiche vs programma base • Tale studio è propedeutico alla firma del contratto di realizzazione delle 2 unità (da firmare entro metà 2024) 	OCCAR
PPX 	<ul style="list-style-type: none"> • Programma di 3 unità comprensivo di ILS e ISS e opzione per ulteriori 3 unità • Il contratto è stato firmato nel Q3 2023 • Le consegne delle unità sono previste nel triennio 2027-2029 	NAVARM
MLU 	<ul style="list-style-type: none"> • Programma bi-nazionale di ammodernamento di mezza vita delle unità classe Orizzonte italiane e francesi • Il contratto è stato firmato nel Q3 2023 da Naviris (joint venture paritaria tra Fincantieri e Naval Group) 	OCCAR
MCO	<ul style="list-style-type: none"> • Programma di mantenimento in condizione operative delle unità Cavour e Orizzonte • Accordo quadro e 1^ contratto attuativo firmato nel Q3 2023 	NAVARM
Contratti Studi 	<ul style="list-style-type: none"> • Già contrattualizzati ed in corso gli studi di fattibilità per la prossima realizzazione di diverse unità Navali: <ul style="list-style-type: none"> • DDX - Destroyer • LXD - unità anfibia • J3MS/SIGINT (Clara) – unità interforze • NGS (Next Generation Submarine) – scouting tecnologico per il sommergibile del futuro • MMPC/EPC (European Patrol Corvette) – 1^ tranche EDF 	NAVARM/OCCAR

Sottomarini (U212 NFS)



- **Opzione per costruzione NFS3 esercitata da MM a luglio 2023**
- **Fincantieri condivide l'esigenza espressa dalla Difesa di avere in operatività il 4^o battello quanto prima; pertanto auspica che si concretizzino al più presto le condizioni finanziarie per l'esercizio dell'opzione NFS4 entro agosto 2024.**
- **La costruzione di tale battello assicurerà continuità della catena produttiva di tutta la filiera, a salvaguardia delle importanti competenze delle PMI.**

Cacciatorpediniere (DDX)



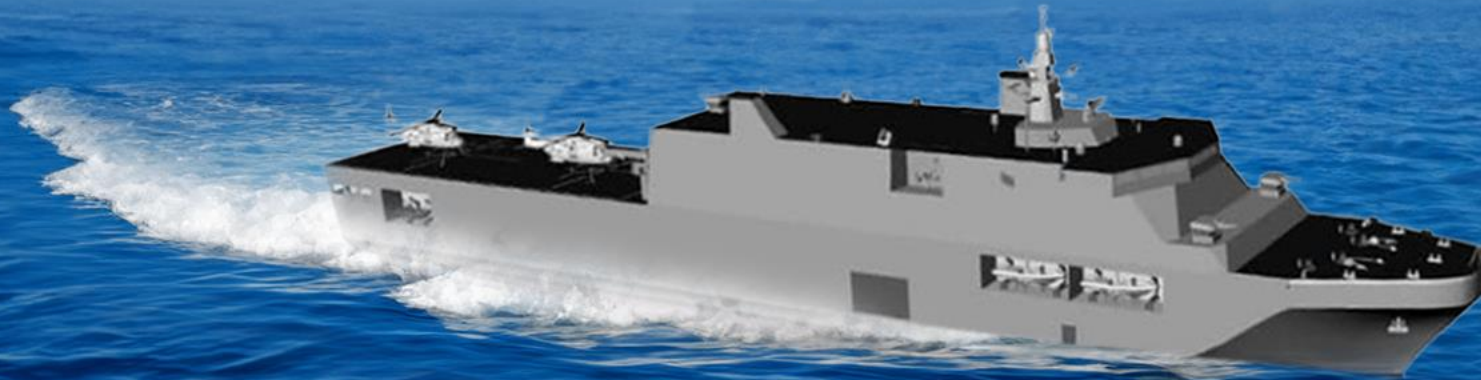
- **Fondi già disponibili (ma da integrare) per la costruzione di nr. 2 Unità**
- **Decreto autorizzativo SMD 16/2021 approvato**
- **Stipula contratto entro fine 2024**
- **Consegna delle Unità a partire dal 2029-2030**

FREGATE FREMM 13-14 (FREMM EVO)



- **Programma in cooperazione con la Francia.
Unità flessibili che rappresentano la spina dorsale delle flotta della Marina Militare**
- **Contrattualizzati gli studi preliminari per la definizione delle evoluzioni tecnologiche dei sistemi di piattaforma e sistema di combattimento**
- **Iter di approvazione del decreto interministeriale in corso**
- **Auspicio di finanziamento del programma al fine di stipulare il contratto entro metà 2024**

Nuova Unità anfibia (LXD)







- **Programma relativo all'acquisizione di tre nuove unità anfibia in sostituzione delle 3 unità classe S. Giorgio**
- **Unità con spiccate capacità logistiche con particolare attitudine allo svolgimento di attività di supporto in caso di calamità naturali, emergenze ambientali e sanitarie**
- **Finanziati studi di risk reduction con termine previsto giugno 2024**
- **Decreto autorizzativo approvato**
- **Programma finanziato (parzialmente) e stipula contratto fine 2024/inizio 2025**

EUROPEAN PATROL CORVETTE (EPC)



- **Programma di cooperazione internazionale per la realizzazione di una nuova classe di OPV/Corvette progettate con fondi EDF**
- **Proseguono le interlocuzioni a livello governativo fra Italia, Francia, Spagna e Grecia per l'individuazione di una soluzione tecnica e finanziaria**

Principali programmi esteri

Area	Nave	Descrizione	Contracting Authority
ESTERO	CORVETTE	 <ul style="list-style-type: none"> • Programma di 4 unità tutte consegnate • 4^ unità consegnata a maggio 2023 e in partenza per il Qatar il 29/11/23 • Sono state avviate le attività di supporto post vendita per tutte le unità 	Ministry of Defense of Qatar
	OPV	 <ul style="list-style-type: none"> • Programma di 2 unità Offshore Patrol Vessel (Pattugliatori) entrambe consegnate nel 2022 • Le navi sono già state trasferite in Qatar e sono state avviate le attività di supporto post vendita 	Ministry of Defense of Qatar
	LPD	 <ul style="list-style-type: none"> • Landing Platform Dock (unità Anfibia) • Nave varata presso lo Stabilimento di Palermo a gennaio 2023 • In fase di allestimento presso lo Stabilimento di Muggiano • Consegna prevista per fine 2024 	Ministry of Defense of Qatar
	FLOTLOG	 <ul style="list-style-type: none"> • Programma bi-nazionale in ambito OCCAR • 4 prore per rifornitrici di Squadra per Marina Francese • 1^ unità consegnata a novembre 2021 • 2^ unità con inizio lavori a febbraio 2022 e consegna prevista a dicembre 2023 	Chantiers de l'Atlantique

The background is a dark blue gradient with several large, overlapping, curved bands of a lighter blue color that sweep across the frame from the top right towards the bottom left. The text 'FINCANTIERI' is positioned on the right side of the image, centered vertically.

FINCANTIERI