



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1616-40-2021	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2021 17:52:48	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : FINCANTIERI
Identificativo : 154055
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FINCANTIERIN05 - Dado
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2021 17:52:48
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2021 17:52:49
Diffusione presunta
Oggetto : FINCANTIERI Approvati i risultati al 30
settembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**APPROVATI I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2021:
RICAVI IN CRESCITA DI OLTRE IL 28% ED EBITDA +65%,
CARICO DI LAVORO COMPLESSIVO DI EURO 36 MILIARDI,
ORDINI ACQUISITI NEL PERIODO PER EURO 2,3 MILIARDI
GUIDANCE 2021 PIENAMENTE CONFERMATA**

Risultati economico-finanziari al 30 settembre 2021¹

- **I risultati dei primi nove mesi confermano pienamente la *guidance* 2021** con ricavi in crescita tra il 25%-30% ed EBITDA *margin* superiore al 7%
- **Ricavi pari a euro 4.536 milioni²** in aumento di oltre il 28% con volumi di produzione nei cantieri italiani ancora a livelli record (12,3 milioni di ore lavorate, +34% rispetto ai primi nove mesi 2020) superando i livelli ante COVID-19 ed in linea con le previsioni per lo sviluppo dell'attuale portafoglio ordini
- **EBITDA³ pari a euro 330 milioni** (+65% vs euro 200 milioni al 30 settembre 2020), con un **EBITDA *margin*** a 7,3% escluse le attività passanti (vs. 5,7% al 30 settembre 2020) grazie alle azioni gestionali messe in atto che hanno consentito di assorbire l'aumento dei prezzi delle materie prime
- **Oneri estranei alla gestione ordinaria** connessi alla diffusione del **COVID-19 pari a euro 30 milioni**, riconducibili sostanzialmente all'implementazione delle misure di prevenzione adottate per garantire la salute e sicurezza del personale
- La **generazione di cassa a livello operativo** ha coperto il fabbisogno per investimenti permettendo altresì il rimborso di circa euro 350 milioni di construction loans
- **Indebitamento finanziario netto⁴, pari ad euro 1.059 milioni** (euro 1.062 milioni al 31 dicembre 2020), in linea con le attese per il 2021 e coerente con l'andamento del piano delle consegne e con i volumi sviluppati nel trimestre

Andamento operativo

- **Carico di lavoro complessivo⁵ pari ad euro 36,0 miliardi, circa 6,9 volte i ricavi del 2020⁶ con ordini acquisiti per euro 2,3 miliardi:** il *backlog* al 30 settembre 2021 è pari a euro 26,6 miliardi (euro 26,9 miliardi al 30 settembre 2020) con 92 navi in portafoglio e il *soft backlog* a circa euro 9,4 miliardi (euro 9,9 miliardi al 30 settembre 2020)
- **Consegne nei primi nove mesi del 2021 13 navi da 10 stabilimenti**
- **Cruise:** la capacità del Gruppo di rispondere in maniera efficace all'emergenza sanitaria ha consentito di fronteggiare con successo lo sfidante calendario delle consegne con ben quattro navi consegnate nel terzo trimestre 2021:
 - **Valiant Lady**, la seconda di quattro navi commissionate dalla società armatrice Virgin Voyages
 - **MSC Seashore**, la più grande nave da crociera costruita in Italia
 - **Rotterdam**, la terza unità della serie per la società armatrice Holland America Line
 - **Le Commandant Charcot**, *exploration vessel* ibrido elettrico con propulsione LNG, alla società armatrice francese Ponant

¹ I dati percentuali contenuti nella presente Relazione sono calcolati prendendo a riferimento importi espressi in Euro/migliaia

² Escluse le attività passanti pari a euro 235 milioni. Si veda definizione "attività passanti" contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

³ Tale valore non include i proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti; si veda descrizione riportata nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

⁴ Tale valore non ricomprende i construction loans ed include i crediti finanziari non correnti (pari ad euro 133 milioni)

⁵ Somma del backlog e del soft backlog

⁶ Esclusi i ricavi da attività passanti

- **Naval:** proseguono a pieno regime le attività di costruzione relative alle commesse per il Ministero della difesa del Qatar, con il varo nel trimestre della terza corvetta e la consegna ad ottobre della prima unità della classe “Al Zubarah”, e i programmi per la Marina Militare italiana. Nell’ambito del programma LCS, la controllata FMG ha consegnato nel trimestre l’unità LCS 23 “US Cooperstown”. A inizio novembre inoltre, è stato firmato un Memorandum of Understanding con Navantia al fine di rafforzare la collaborazione nel settore navale e marittimo nella Difesa Europea
- **Offshore e Navi Speciali:** confermato il posizionamento di VARD nel mercato in espansione delle navi di supporto per il settore eolico offshore con ulteriori ordini acquisiti nel terzo trimestre per quattro *Construction Service Operation Vessels (SOV)* diventando leader di mercato
- **Infrastrutture:** avviate le prime attività relative alla costruzione del Terminal di Miami per la compagnia di crociere MSC
- **Fincantieri NexTech:** perfezionata l’acquisizione del gruppo IDS (Ingegneria dei sistemi), attivo nella realizzazione di prodotti ad alto contenuto tecnologico in ambito civile e militare

Strategia sostenibile

- **Rating ESG:** Fincantieri si è confermata anche per il 2021 nel *range* “Advanced”, il più alto, nella classifica di V.E.⁷ e al primo posto nel settore di riferimento attribuito
- **Navi a idrogeno:** siglato un Memorandum of Understanding con MSC e SNAM per uno studio di fattibilità finalizzato a esaminare i requisiti per la costruzione della prima nave da crociera al mondo alimentata a idrogeno
- **Idrogeno verde per aree portuali e trasporto marittimo:** firmato un Protocollo d’intesa con Enel Green Power Italia per individuare possibili soluzioni per la produzione, la fornitura, la gestione e l’utilizzo di idrogeno verde per le aree portuali e il trasporto marittimo a lungo raggio
- **Progetti di decarbonizzazione:** sottoscritto un Memorandum of Understanding con ENI, con l’obiettivo di avviare una collaborazione per promuovere iniziative finalizzate alla decarbonizzazione in ambito energetico, dei trasporti e dell’economia circolare
- **Garanzia Green:** perfezionata la prima linea di credito di *trade finance* a supporto di un progetto green per la costruzione di un *cable layer* per Van Oord, nave destinata ad operare in campi eolici offshore e dotata di avanzate tecnologie finalizzate alla riduzione di emissioni di gas inquinanti sia durante le fasi operative che in porto

* * *

Roma, 11 novembre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di **FINCANTIERI S.p.A.** (“Fincantieri” o la “Società”), riunitosi sotto la presidenza di Giampiero Massolo, ha esaminato e approvato le informazioni finanziarie intermedie al 30 settembre 2021⁸.

A margine della riunione del Consiglio **Giuseppe Bono, Amministratore Delegato di Fincantieri**, ha commentato: *“Continua la crescita del Gruppo garantita dal carico di lavoro esistente, frutto della nostra politica di mantenimento degli ordini anche nel periodo di crisi indotto dalla pandemia. Abbiamo raggiunto una marginalità tra le più alte del settore che, al pari dei volumi, puntiamo ad incrementare ulteriormente, anche grazie agli ingenti investimenti che stiamo realizzando in tutti i nostri siti. Le nostre capacità progettuali e organizzative sono tra le migliori al mondo e i nostri cantieri sono all’avanguardia per capacità realizzative e per gli alti livelli di qualità raggiunti. Ciò deriva principalmente dal senso di appartenenza che tutti i nostri*

⁷ V.E (ex Vigeo Eiris): agenzia che valuta nell’ambito della sostenibilità l’integrazione dei fattori sociali, ambientali e di governance
⁸ Predisposte in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) e non assoggettate a revisione contabile

dipendenti hanno acquisito. Siamo preparati per affrontare gli anni a venire con moderato ottimismo, anche in virtù del massiccio ingresso di giovani, avvenuto negli ultimi tempi, capaci di interiorizzare rapidamente la cultura aziendale e le competenze necessarie per sviluppare il lavoro.”

Bono ha poi concluso: *“Nell’immaginario collettivo la nave è una visione, costruirla richiede professionalità che vanno continuamente implementate, ma occorre anche una grande passione. Sento quindi il dovere di ringraziare tutto il personale di Fincantieri e del nostro network di fornitori che ci consentono di mantenere le leadership mondiali acquisite, approfondendo un impegno già rivolto a pianificare le azioni che vanno programmate per garantirci un futuro sostenibile e di crescita. Sono sicuro che in questo compito potremo contare come sempre sui nostri azionisti e sulle numerose aziende che con noi collaborano in un sistema organizzativo ampiamente collaudato.”*

DATI ECONOMICI

31.12.2020	(euro/milioni)	30.09.2021	30.09.2020
5.879	Ricavi e proventi	4.771	3.534
5.191	Ricavi e proventi escluse le attività passanti ^(*)	4.536	3.534
314	EBITDA ^(**)	330	200
5,3%	EBITDA <i>margin</i> ^(***)	6,9%	5,7%
6,1%	EBITDA <i>margin</i> escluse le attività passanti ^(*)	7,3%	5,7%

^(*) Si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(**) Tale valore non include i proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti; si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(***) Rapporto tra EBITDA e Ricavi e proventi del settore

I **Ricavi e proventi** dei primi nove mesi del 2021, escluse le attività passanti, ammontano ad **euro 4.536 milioni** registrando un **incremento del 28,3%** rispetto allo stesso periodo del 2020. L'incremento dei ricavi rispecchia il **positivo andamento di tutti i settori in cui opera il Gruppo**. Il settore Shipbuilding consuntiva nel periodo ricavi in crescita del 28,5% (escluse le attività passanti), con volumi di produzione a livello record nei cantieri italiani del Gruppo +34% rispetto ai primi nove mesi 2020 (12,3 milioni di ore lavorate nei primi nove mesi del 2021), che confermano il ritorno sulla direttrice di crescita prevista prima della pandemia. Il settore Offshore e Navi speciali ha chiuso con ricavi in crescita del 15,3% nei primi nove mesi del 2021, recuperando i volumi persi nella prima parte dell'anno. I ricavi del settore Sistemi, Componenti e Servizi segnano un incremento del 29,1% trainato ancora una volta dalle attività a supporto della costruzione di navi da crociera e militari ed in parte dall'acquisizione del gruppo INSO. Al 30 settembre 2021 i ricavi generati dal Gruppo con clienti esteri risultano essere pari all'88%, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (85%).

L'**EBITDA** del Gruppo al 30 settembre 2021, pari a **euro 330 milioni** (euro 200 milioni al 30 settembre 2020), riflette il **significativo incremento dei volumi e il miglioramento della marginalità**. L'**EBITDA margin**, escluse le attività passanti, si è attestato al 30 settembre 2021 al **7,3%** rispetto al 5,7% del 30 settembre 2020. La marginalità riflette la **positiva performance operativa**, che ha visto la consegna di ben quattro navi nel solo terzo trimestre. Al 30 settembre 2021 il settore Offshore e Navi speciali presenta un EBITDA positivo in linea con i primi trimestri dell'anno, a conferma del riposizionamento in settori con prospettive di mercato più ampie.

Shipbuilding

31.12.2020	(euro/milioni)	30.09.2021	30.09.2020
5.226	Ricavi e proventi ⁽¹⁾	4.224	3.104
4.538	Ricavi e proventi escluse le attività passanti ^{(1)(**)}	3.989	3.104
3.288	Navi da crociera	2.849	2.267
1.250	Navi militari	1.140	837
285	EBITDA ^{(1)(***)}	303	191
5,4%	EBITDA margin ^{(1)(****)}	7,2%	6,2%
6,3%	EBITDA margin escluse le attività passanti ^{(1)(**)(****)}	7,6%	6,2%

⁽¹⁾ Al lordo delle elisioni tra i settori operativi

^(**) Si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(***) Tale valore non include i proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti; si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(****) Rapporto tra EBITDA e Ricavi e proventi del settore

I ricavi del settore Shipbuilding al 30 settembre 2021, escluse le attività passanti, sono pari a **euro 3.989 milioni** con un **incremento del 28,5%** rispetto al medesimo periodo del 2020. I ricavi del periodo si riferiscono per euro 2.849 milioni all'area di business delle navi da crociera (euro 2.267 milioni al 30 settembre 2020) con un incremento del 25,7% rispetto ai primi nove mesi 2020 e per euro 1.140 milioni all'area di business delle navi militari, escluse le attività passanti, (euro 837 milioni al 30 settembre 2020) con un incremento del 36,3% rispetto ai primi nove mesi 2020. L'incidenza sui ricavi del Gruppo, rispettivamente pari al 56% e 23%, segna un **maggiore contributo dei ricavi del settore della difesa**, rispetto a quanto consuntivato al 30 settembre 2020 (57% e 21%).

L'andamento dei ricavi dell'area di business delle **navi da crociera** è sostenuto dal ritorno a pieno regime delle attività produttive nei cantieri italiani del Gruppo con volumi di **produzione a livelli record** nonostante i protocolli di sicurezza implementati per fronteggiare la diffusione del COVID-19. La costante attenzione al miglioramento dei processi di ingegneria e di produzione, unita agli investimenti degli ultimi anni, ha consentito il pieno rispetto dei programmi produttivi con sei unità cruise consegnate nel periodo, di cui ben quattro nel solo terzo trimestre.

L'aumento del valore della produzione dell'area di business delle **navi militari**, escluse le attività passanti relative all'unità FREMM consegnata nel mese di aprile, è principalmente da riferirsi all'avanzamento delle commesse per il Ministero della Difesa del Qatar, con la terza corvetta del programma varata a fine settembre e la prima della classe "Al Zubarah" consegnata a fine ottobre. I ricavi dell'area di business registrano inoltre il positivo contributo dei programmi Foreign Military Sales tra gli Stati Uniti e l'Arabia Saudita e FFG-62 sviluppati dalla controllata statunitense FMG, che prevedono rispettivamente la fornitura di quattro Multi-Mission Surface Combatant e la costruzione della prima fregata del programma *Constellation*.

L'**EBITDA** del settore, al 30 settembre 2021, è pari a **euro 303 milioni**, in **aumento del 58,4%** rispetto ai primi nove mesi del 2020 (euro 191 milioni), a conferma della strategia delineata dal Gruppo che ha portato le performance operative ai livelli attesi prima della pandemia. L'**EBITDA margin** si attesta al **7,6%** escluse le attività passanti (7,2% se si considerano i ricavi totali), in netto aumento rispetto al 6,2% del 30 settembre 2020, grazie anche ai miglioramenti dei processi di ingegneria e di produzione sopra menzionati.

Offshore e Navi Speciali

31.12.2020	(euro/milioni)	30.09.2021	30.09.2020
389	Ricavi e proventi ^(*)	313	271
(5)	EBITDA ^{(*) (**)}	6	0
-1,3%	EBITDA margin ^{(*) (***)}	2,0%	0,0%

^(*) Al lordo delle elisioni tra i settori operativi

^(**) Tale valore non include i proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti. Si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(***) Rapporto tra EBITDA e Ricavi e proventi del settore

Il settore **Offshore e Navi speciali** registra al 30 settembre 2021 **ricavi pari a euro 313 milioni**, con un significativo incremento rispetto a quelli consuntivati nel corrispondente periodo del 2020 (+15,3% rispetto ai primi nove mesi 2020). Tale trend riflette l'efficacia della strategia di riposizionamento in settori più promettenti come quello dell'eolico offshore. Al 30 settembre 2021, infatti, la controllata VARD vanta nel suo portafoglio ordini otto unità SOV (*Service Operation Vessel*) più quattro opzioni, destinate alla manutenzione di campi eolici marini e acquisiti quasi tutti nel corso dei primi nove mesi del 2021, diventando leader nel settore.

L'**EBITDA** del settore al 30 settembre 2021 conferma il valore positivo per **euro 6 milioni** (pari a zero al 30 settembre 2020), con un **EBITDA margin al 2,0%** (0,0% al 30 settembre 2020). L'EBITDA nei primi nove mesi 2021 conferma l'andamento dei precedenti trimestri quale effetto della citata strategia di riposizionamento in settori con prospettive di mercato più ampie.

Sistemi, Componenti e Servizi

31.12.2020	(euro/milioni)	30.09.2021	30.09.2020
937	Ricavi e proventi ^(*)	764	591
76	EBITDA ^{(*) (**)}	52	37
8,1%	EBITDA margin ^{(*) (***)}	6,9%	6,3%

^(*) Al lordo delle elisioni tra i settori operativi

^(**) Tale valore non include i proventi ed oneri estranei alla gestione ordinaria e non ricorrenti. Si veda definizione contenuta nel paragrafo Indicatori Alternativi di Performance

^(***) Rapporto tra EBITDA e Ricavi e proventi del settore

I **ricavi** del settore **Sistemi, Componenti e Servizi** sono pari a **euro 764 milioni**, in incremento del 29,1% rispetto al corrispondente periodo del 2020. Tale crescita è ancora una volta attribuibile principalmente allo sviluppo dell'importante carico di lavoro per i servizi resi nell'ambito delle commesse militari e all'area di business del Complete accommodation, trainata dai volumi cruise generati nel periodo oltre all'effetto dell'acquisizione del gruppo INSO consolidato a partire da giugno 2021.

Al 30 settembre 2021 l'**EBITDA** del settore risulta pari a **euro 52 milioni** (euro 37 milioni al 30 settembre 2020) con un **EBITDA margin** che si attesta al **6,9%** (6,3% al 30 settembre 2020). La marginalità del terzo trimestre, in miglioramento rispetto ai precedenti trimestri del 2021, riflette il positivo contributo delle diverse aree di business ma risente ancora della minore marginalità dello Ship Repair and Conversion.

DATI PATRIMONIALI

30.09.2020	(euro/milioni)	30.09.2021	31.12.2020
1.878	Capitale immobilizzato netto	2.256	2.035
905	Rimanenze di magazzino e acconti	848	881
1.378	Lavori in corso su ordinazione e anticipi da clienti	1.437	1.963
(1.008)	<i>Construction loans</i>	(976)	(1.325)
1.053	Crediti commerciali	659	602
(2.010)	Debiti commerciali	(2.315)	(2.361)
(71)	Fondi per rischi e oneri diversi	(92)	(73)
119	Altre attività e passività correnti	41	111
366	Capitale di esercizio netto	(398)	(202)
5	Attività (passività) nette destinate alla vendita e discontinued operations	-	6
824	Patrimonio netto	799	777
1.425	Posizione finanziaria netta ^(*)	1.059	1.062

^(*) Tale valore non ricomprende i construction loans ed include i crediti finanziari non correnti (pari ad euro 133 milioni)

Il **Capitale immobilizzato netto** è pari a euro 2.256 milioni (euro 2.035 milioni al 31 dicembre 2020), in incremento di euro 221 milioni principalmente per gli investimenti del periodo (euro 258 milioni). Il **Capitale di esercizio netto** risulta negativo per euro 398 milioni (negativo per euro 202 milioni al 31 dicembre 2020). Le principali variazioni hanno riguardato: la riduzione dei Lavori in corso su ordinazione e anticipi da clienti (euro 526 milioni) a seguito delle consegne delle navi da crociera effettuate nel periodo con conseguente riduzione dei Construction loans e la riduzione delle Altre attività e passività correnti (euro 70 milioni) principalmente per il decremento di crediti diversi verso armatori e l'incremento dei debiti verso il personale per retribuzioni differite.

I **Construction loans**, strumenti di credito utilizzati esclusivamente per finanziare le commesse cui sono riferiti, al 30 settembre 2021 ammontano complessivamente a euro 976 milioni, con un decremento di euro 349 milioni rispetto al 31 dicembre 2020, e sono relativi alla Capogruppo per euro 815 milioni e alla controllata VARD per euro 161 milioni.

La **Posizione finanziaria netta consolidata**⁹ presenta un saldo negativo (a debito) per euro 1.059 milioni e risulta sostanzialmente in linea con quella al 31 dicembre 2020 (a debito per euro 1.062 milioni) e con le previsioni per il 2021. Tale valore è coerente con l'andamento dei volumi di produzione sviluppati nel periodo e con il piano di consegne che ha visto la consegna di ben quattro navi da crociera nel terzo trimestre 2021. Si evidenzia, inoltre, che la Posizione finanziaria netta risente ancora della strategia adottata dal Gruppo di concedere dilazioni commerciali ai propri clienti (euro 298 milioni al 30 settembre 2021), al fine di salvaguardare l'ingente carico di lavoro acquisito e di rafforzare i rapporti con le società armatrici. Il rientro di tali importi, sulla base delle dilazioni concordate con gli armatori, è previsto nel corso del quarto trimestre 2021 e nel 2022.

⁹ Tale valore non ricomprende i construction loans ed include i crediti finanziari non correnti (pari ad euro 133 milioni)

ALTRI INDICATORI

(euro/milioni)	Ordini		Carico di lavoro (<i>backlog</i>)		Investimenti	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Shipbuilding	1.366	1.406	23.072	25.335	219	130
Offshore e Navi speciali	382	186	995	712	3	2
Sistemi, Componenti e Servizi	822	480	3.515	1.795	20	21
Consolidamenti/Altre attività	(248)	(217)	(949)	(904)	16	19
Totale	2.322	1.855	26.633	26.938	258	172

CONSEGNE

(numero)	effettuate al 30.09.2021	2021 ⁽¹⁾	2022	2023	2024	2025	Oltre	Totale ⁽²⁾
Navi da crociera	6	2	7	7	6	5	4	31
Militare	4	4	9	6	6	5	6	36
Offshore e Navi speciali	3 ⁽³⁾	1	11	10	3	-	-	25
Totale	13	7	27	23	15	10	10	92

⁽¹⁾ I dati non comprendono anche le unità consegnate al 30.09.2021.

⁽²⁾ Numero delle unità in portafoglio per le principali aree di business al 30.09.2021

⁽³⁾ Ai fini della rappresentazione dei segmenti operativi del Gruppo Fincantieri, i cantieri di VARD sono stati divisi fra Cruise o Offshore. Per tale ragione, l'unità cruise, Coral Geographer costruita in un cantiere offshore per la compagnia australiana Coral Expeditions, è stata inclusa nelle consegne Offshore e Navi speciali.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I primi nove mesi del 2021 sono stati caratterizzati ancora dall'applicazione di rigidi protocolli sanitari per il contrasto dell'emergenza sanitaria. Fincantieri ha avviato la campagna vaccinale anche per il personale dell'indotto, attivando punti dedicati in tutti i suoi cantieri italiani e, a partire dal 15 ottobre, ha ristretto l'accesso ai siti italiani solo ai lavoratori in regola con quanto disposto dal D.L. n°127 del 21 settembre 2021. Ad oggi tali effetti non si prevede abbiano impatti rilevanti sulla produzione dei cantieri e dei siti produttivi in Italia. Per quanto riguarda i cantieri esteri del Gruppo permangono le misure legate al contenimento del COVID-19 con effetti diversi per i vari paesi; in particolare i cantieri rumeni e vietnamiti risentono ancora della pesante diffusione della pandemia che tuttavia, ad oggi, non ha generato significativi impatti sulle attività produttive e sull'andamento economico-finanziario del Gruppo.

Relativamente al settore delle crociere, prosegue la significativa ripresa delle attività con ben 206 navi in servizio (pari al 57% della flotta mondiale) da parte di 65 operatori crocieristici (dati riferiti al mese di ottobre), con la prospettiva, sulla base delle comunicazioni dei principali armatori, di incrementare ulteriormente la quota di navi in servizio fino al 70%-80% entro fine anno. La ripresa è sostenuta da un andamento estremamente solido delle prenotazioni per tutti i principali armatori, con Carnival che, in occasione della pubblicazione a fine settembre dei risultati al 31 agosto 2021, ha dichiarato di beneficiare di un livello di prenotazioni per il secondo semestre 2022 più elevato rispetto all'analogo periodo del 2019, senza riscontrare peraltro alcuna riduzione nei prezzi.

Sulla base di tali premesse e dei risultati al 30 settembre, il Gruppo, ad oggi, conferma per il 2021 una previsione di incremento dei volumi pienamente in linea con le aspettative di crescita dei ricavi in aumento del

25%-30% (escluse le attività passanti) e una marginalità maggiore al 7%, nonostante l'aumento riscontrato nei prezzi delle materie prime e dell'energia rispetto allo storico. Per il quarto trimestre la marginalità è attesa in linea con quanto consuntivato nei precedenti due trimestri. Si conferma altresì l'obiettivo di una Posizione finanziaria netta in linea con i valori di Bilancio 2020, nonostante l'aumento dell'attività produttiva dell'area di business delle navi da crociera. Con riferimento agli oneri finanziari si segnala che ad oggi oltre l'80% dei finanziamenti a medio lungo termine presenta un tasso fisso. Pertanto, un eventuale incremento dei tassi di interesse non avrebbe un impatto rilevante sui risultati del Gruppo. La Società, inoltre, monitora costantemente l'andamento dei tassi d'interesse, valutando di volta in volta eventuali opportunità di incrementare la percentuale di finanziamenti a tasso fisso attraverso coperture finanziarie.

In considerazione delle scelte strategiche operate dal Gruppo, che hanno permesso una rapida ripresa delle attività operative, seppure riconfigurate per adeguarle alle normative imposte dalla pandemia, e del mantenimento del carico di lavoro acquisito nel settore Shipbuilding, si prevede nel breve-medio termine che i livelli di produzione possano mantenersi a pieno regime consentendo di beneficiare pienamente del contributo derivante dalla leva operativa, grazie ad una ottimale copertura della struttura di costi fissi industriali. Ciò consentirà anche una maggiore generazione di cassa e una progressiva riduzione dell'indebitamento.

Il carico di lavoro, inoltre, con particolare riferimento alle navi da crociera, è relativo a progetti acquisiti in una fase di mercato in cui il Gruppo ha definito contratti ad un adeguato livello di prezzo (e conseguentemente di marginalità) e vede una maggiore incidenza, tra le navi in consegna, di navi ripetute rispetto a prototipi.

Infine, la revisione dei processi di progettazione e produzione avviata negli anni passati ha contribuito alle ottime performance registrate sulle ultime navi consegnate nel 2021. Inoltre, i benefici conseguenti l'importante piano di investimenti produttivi e in tecnologia, ormai prossimo al completamento, inizieranno a manifestarsi in modo evidente nei prossimi anni. Sul fronte delle nostre persone prosegue l'investimento nella valorizzazione del capitale umano, attraverso programmi di formazione e sviluppo volti a garantire il miglioramento continuo delle competenze tecnico-manageriali e attraverso una politica mirata di assunzione, con particolare attenzione all'inserimento di giovani fortemente motivati e capaci di interiorizzare una cultura aziendale inclusiva e orientata al cambiamento, in grado di rispondere a pieno alle esigenze del Gruppo. La combinazione di questi fattori fa ritenere che l'impatto sui margini delle commesse derivante dall'incremento dei prezzi delle materie prime possa essere riassorbito senza incidere in modo rilevante sulla redditività del Gruppo.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Felice Bonavolontà 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.

* * *

Per gli eventi significativi occorsi nel periodo e successivamente al 30 settembre 2021, si rimanda ai comunicati stampa disponibili al sito internet della Società (www.fincantieri.com).

* * *

Il presente comunicato stampa è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società (www.fincantieri.com) nella sezione "Investor Relations - Bilanci e Relazioni" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato eMarket STORAGE www.emarketstorage.com.

* * *

DISCLAIMER

I dati e le informazioni previsionali devono ritenersi “forward-looking statements” e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischiosità e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, i dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione; al riguardo FINCANTIERI S.p.A. si riserva di comunicare eventuali variazioni delle informazioni e dati previsionali nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente.

* * *

I risultati dei primi nove mesi del 2021 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 12 novembre 2021, alle ore 9:00 CET.

Per partecipare alla conferenza occorrerà collegarsi con le seguenti modalità:

Accesso al servizio di audio webcast attraverso il seguente [link](#).

Diamond Pass: accesso con pre-registrazione e PIN personale al seguente [link](#).

Collegamento telefonico tramite operatore:

Italia +39 028020911

Regno Unito +44 1212818004

Stati Uniti +1 7187058796

*Hong Kong +852 58080984 poi digitare *0*

Browser [HD Audio Connection](#)

Le slide di presentazione saranno rese disponibili alla pagina web www.fincantieri.com, sezione Investor Relations, 10 minuti prima dell'inizio della conferenza.

* * *

Fincantieri è uno dei principali complessi cantieristici al mondo, l'unico attivo in tutti i settori della navalmeccanica ad alta tecnologia. È leader nella realizzazione e trasformazione di unità da crociera, militari e offshore nei comparti oil & gas ed eolico, oltre che nella produzione di sistemi e componenti, nell'offerta di servizi post vendita e nelle soluzioni di arredamento navale. Grazie alle capacità sviluppate nella gestione di progetti complessi il Gruppo vanta referenze di eccellenza nelle infrastrutture, ed è operatore di riferimento nel digitale e nella cybersecurity, nell'elettronica e sistemistica avanzata.

Con oltre 230 anni di storia e più di 7.000 navi costruite, Fincantieri mantiene il proprio know-how e i centri direzionali in Italia, dove impiega 10.000 dipendenti e attiva circa 90.000 posti di lavoro, che raddoppiano su scala mondiale in virtù di una rete produttiva di 18 stabilimenti in quattro continenti e oltre 20.000 lavoratori diretti.

www.fincantieri.com

* * *

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il management di Fincantieri valuta le performance del Gruppo e dei segmenti di business anche sulla base di alcuni indicatori non previsti dagli IFRS. In particolare, l'EBITDA, nella configurazione monitorata dal Gruppo, è utilizzato come principale indicatore di redditività, in quanto permette di analizzare la marginalità del Gruppo, eliminando gli effetti derivanti dalla volatilità originata da elementi economici non ricorrenti o estranei alla gestione ordinaria; la configurazione di EBITDA adottata dal Gruppo potrebbe non essere omogenea con quella adottata da altre società.

Di seguito sono descritte, così come richiesto dalla Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415 in tema di indicatori alternativi di performance, le componenti di ciascuno di tali indicatori:

- **EBITDA:** è pari al risultato ante imposte, ante proventi e oneri finanziari, ante proventi ed oneri su partecipazioni ed ammortamenti e svalutazioni, rettificato dai seguenti elementi:
 - accantonamenti costi e spese legali connessi a contenziosi verso il personale per danni da amianto;
 - oneri connessi agli impatti derivanti dalla diffusione del virus COVID-19;
 - oneri connessi a piani di riorganizzazione e altri costi del personale non ricorrenti;
 - altri oneri o proventi estranei alla gestione ordinaria.
- **Capitale immobilizzato netto:** è pari al capitale fisso impiegato per l'operatività aziendale che include le voci: Attività immateriali, Diritti d'uso, Immobili, impianti e macchinari, Partecipazioni e Altre attività e passività non correnti (incluso il fair value dei derivati ricompresi nelle voci Attività finanziarie non correnti e Passività finanziarie non correnti) al netto del Fondo benefici ai dipendenti.
- **Capitale di esercizio netto:** è pari al capitale impiegato per l'operatività aziendale caratteristica che include le voci Rimanenze di magazzino e acconti, Lavori in corso su ordinazione e anticipi da clienti, Construction loans, Crediti commerciali, Debiti commerciali, Fondi per rischi e oneri diversi, Altre attività e passività correnti (inclusi i Crediti per imposte dirette, Debiti per imposte dirette, Imposte differite attive, Imposte differite passive oltre al fair value dei derivati ricompresi nelle voci Attività finanziarie correnti e Passività finanziarie correnti).
- **Posizione finanziaria netta monitorata dal Gruppo include:**
 - **Indebitamento finanziario corrente netto:** disponibilità liquide e mezzi equivalenti, titoli detenuti per la negoziazione, crediti finanziari correnti, debiti bancari correnti (esclusi i Construction loans), quota corrente dei finanziamenti a medio lungo termine, altri debiti finanziari correnti;
 - **Indebitamento finanziario non corrente netto:** crediti finanziari non correnti, debiti bancari non correnti, obbligazioni emesse, altri debiti finanziari non correnti.
- **Ricavi e proventi escluse le attività passanti:** escludono la quota parte di ricavi che sono relativi a contratti di vendita con attività passanti e che trovano speculare contropartita nella voce di costo; sono considerate attività passanti quei contratti per i quali il Gruppo fattura l'intero importo contrattuale al cliente finale ma non gestisce direttamente la commessa di costruzione.

Per una ulteriore descrizione degli indicatori alternativi di performance si rimanda alla apposita Nota riportata nella Relazione sull'andamento della gestione del Bilancio consolidato 2020 del Gruppo Fincantieri e nella Relazione semestrale 2021 del Gruppo Fincantieri.

* * *

FINCANTIERI

Press Office

Tel. +39 040 3192473

press.office@fincantieri.it

Investor Relations

Tel. +39 040 3192111

investor.relations@fincantieri.it

Fine Comunicato n.1616-40

Numero di Pagine: 13