

ILLUSTRAZIONE DEL PIANO INDUSTRIALE 2023-2027

**Milano, 10 Maggio 2023
Capital Markets Day**

PRESENTATO PIANO INDIRIZZO STRATEGICO E TARGET FINANZIARI DEL PIANO INDUSTRIALE 2023-2027 APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 15 DICEMBRE 2022

Confermato il commitment del management attraverso il governo dei costi e la disciplina finanziaria ed operativa, consolidando il posizionamento di leadership del Gruppo e ponendo le basi per proiettarlo verso il **prossimo ciclo industriale trainato dalla nave digitale e verde**

Strategia forte dei fattori distintivi del Gruppo: (i) consolidata **leadership trasversale nel cruise, defense e offshore**, (ii) capacità di rispondere alle **dinamiche geopolitiche** con **competenze nella regionalizzazione** derivanti dalla **presenza locale** con 18 cantieri in 4 continenti, (iii) **integrazione verticale grazie a competenze nell'automazione, nell'elettromeccanica e nei sistemi di propulsione e generazione necessarie per guidare la transizione digitale e verde**

Confermati i 5 pilastri strategici del Gruppo: (i) **concentrazione sul core business** della cantieristica cruise, difesa e offshore, (ii) **mitigazione dei rischi**, attenzione alla gestione dei costi e l'ottimizzazione delle dinamiche di cassa, (iii) commitment industriale alla **strategia di sostenibilità**, (iv) sviluppo di un'offerta di servizi **life cycle management**, e (v) evoluzione delle competenze di **integratore di piattaforma**

De-risking e partnering nel business delle Infrastrutture per valorizzare il segmento, facendo leva sul backlog e sul **rafforzamento dei processi esecutivi**

Previsti investimenti su **capitale umano, tecnologie abilitanti e partnership delle catene di fornitura**

Declinati i target finanziari 2023-2027:

	2023	2024	2025	2027
Ricavi	7,6 mld	8,0 mld	8,8 mld	9,8 mld
EBITDA margin	~ 5%	~ 6%	~ 7%	~ 8%
PFN/EBITDA	7,0-7,5x	6,0-7,0x	4,5-5,5x	2,5-3,5x
Capex	~ 300 mln	~ 250 mln	~ 230 mln	~ 200 mln

Utile netto a partire dal 2025

Milano, 10 maggio 2023 - L'Amministratore Delegato Pierroberto Folgiero presenta in dettaglio il Piano Industriale 2023-2027, che esprime l'ambizione del Gruppo di diventare leader mondiale nella realizzazione e gestione a vita intera della nave digitale e green, per i settori del turismo crocieristico, della difesa e dell'energia.

Nel **confermare** i target finanziari consolidati per il 2023-2027, sono stati declinati i target **divisionali** per i settori in cui opera il Gruppo.

Il raggiungimento degli obiettivi del Piano Industriale è abilitato dai seguenti **fattori distintivi del** Gruppo::

- **Leadership di mercato** nei settori cruise, naval e offshore, e forte cross-fertilization di competenze all'interno del Gruppo con economie di scala e di scopo
- **Capacità di operare in ambito globale** con 18 siti produttivi localizzati in 4 continenti, facendo leva sul know-how globale con competenze locali, che permettono di rispondere alle dinamiche geopolitiche di regionalizzazione
- **Integrazione verticale** grazie a competenze nell'automazione, nell'elettromeccanica e nei sistemi di propulsione e generazione necessarie per guidare la transizione digitale e verde
- **Capacità di offrire soluzioni digitali integrate** per le flotte, dal supporto ingegneristico, al digital asset management, al training e simulazione, e alla cybersecurity a supporto del core business, finalizzate ad un'offerta a 360 gradi e per tutto il ciclo di vita delle navi

CONTESTO DI MERCATO

Il Piano Industriale 2023-2027 si colloca in un contesto sfidante, con significative opportunità:

- **Mercato Cruise in ripartenza dopo l'emergenza Covid** con la crescita dei crocieristi prevista ad un tasso del 6% annuo fino al 2030, che prospetta una ripresa degli ordinativi per nuove navi dal 2023-2024
- **Mercato Militare in un mutato contesto globale** ove l'attuale scenario geopolitico richiede la disponibilità di flotte di maggiori dimensioni e più elevati standard tecnologici, sia per programmi in essere con la Marina Militare Italiana e l'US Navy, che per altri programmi esteri per corvette e fregate
- **Mercato Offshore trainato dal settore eolico** con una crescita prevista della potenza installata da 59,2 GW a ca. 270 GW nel 2030, la costruzione di nuovi campi eolici e la manutenzione di quelli operativi richiederà nuovi mezzi specializzati di tipo CSOV, SOV e cable layer
- **Settore con forte spinta per ESG e decarbonizzazione** ove l'International Maritime Organisation ed i principali armatori hanno iniziato ad assumere impegni ambiziosi di Net Zero Emissions delle operazioni di crociera entro il 2050

PILASTRI STRATEGICI DEL PIANO INDUSTRIALE

Il Piano si basa sui 5 pilastri strategici, già presentati ai mercati il 15 dicembre 2022. I primi tre pilastri strategici sono indirizzati al raggiungimento dei risultati del piano industriale al 2027, ovvero:

- **Concentrazione sul core business** della cantieristica cruise, difesa e offshore, e nella realizzazione del portafoglio ordini
- Creazione di valore attraverso la **costante mitigazione dei rischi**, la **forte attenzione alla gestione dei costi** e **l'ottimizzazione delle dinamiche di cassa**
- Commitment industriale alla **strategia di sostenibilità**

Il posizionamento di lungo periodo del Gruppo e le fondamenta per il **prossimo ciclo industriale** sono basati sul pilastro strategico del commitment industriale alla strategia di sostenibilità, oltre ai seguenti due pilastri strategici:

- Estensione della fornitura di servizi offerti volta a massimizzare l'efficacia e l'efficienza operativa della nave nel suo intero ciclo di vita
- Consolidamento delle proprie **competenze di integratore di piattaforma**

INIZIATIVE STRATEGICHE ALLA BASE DEL PIANO INDUSTRIALE

Alla base dei 5 pilastri strategici sono state individuate le seguenti 10 iniziative strategiche, che verranno illustrate in dettaglio nella presentazione del Capital Markets Day:

- **Operations excellence del core business**, con l'aumento dell'efficienza di ingegneria e produzione, grazie alla rivisitazione dei processi produttivi e digitalizzazione dei cantieri
- Aumento della **competitività del business delle navi specializzate**, a fronte delle prospettive di crescita del settore wind offshore
- **Rivisitazione strategica** e individuazione di **azioni di de-risking e partnering** del business delle Infrastrutture, facendo leva sul backlog
- **Potenziamento del business dell'arredo** a supporto delle attività captive ed espansione nel non captive
- Estensione delle best **practices nei processi di acquisto** attraverso l'adozione di un approccio interfunzionale e interdivisionale
- **Disciplina finanziaria**, assegnando responsabilità specifiche e trasversali per il **controllo delle spese** e in virtù della standardizzazione dei processi
- Abilitazione dell'applicazione a bordo nave di **nuove tecnologie di propulsione e nuovi carburanti** facendo leva sulle competenze e capacità produttive "green"
- Identificazione di una **chiara strategia di sostenibilità** con una **roadmap dettagliata** volta a rispondere proattivamente alle regolamentazioni sempre più stringenti

- Rafforzamento ulteriore del ruolo di **digital design authority** e di **integratore di soluzioni complesse** che includono sistemi di automazione, data management e intelligenza artificiale per la clientela cruise
- Rafforzamento delle competenze di **Orizzonte Sistemi Navali** volta a massimizzare le **capacità di integrazione dei sistemi di combattimento** per la clientela defence

TARGET FINANZIARI DIVISIONALI

Per il **settore Shipbuilding** si prevede:

- **Ricavi stabili per il settore cruise** grazie al solido backlog, che evidenzia la ripresa degli ordini già nel 2022, alla luce della ripresa del turismo, con una chiara preferenza verso le crociere e l'ingresso di nuovi operatori nel settore delle navi extra lusso
- **Ricavi in crescita per il settore della difesa** trainati da programmi di svecchiamento e ampliamento della flotta della Marina Militare Italiana, della US Navy, e dallo sviluppo di nuovi progetti in mercati esteri accessibili
- **EBITDA margin in aumento graduale fino al 7,0% nel 2025**, grazie ad un maggiore contributo del settore Militare ed alle iniziative sull'eccellenza industriale e sul contenimento costi, ed in linea con il margine medio raggiunto tra il 2018 e 2022

Shipbuilding	2023	2024	2025
Ricavi Cruise	3,8 - 4,2 mld	3,6 - 4,0 mld	3,8 - 4,2 mld
Ricavi Naval	2,0 - 2,2 mld	2,1 - 2,4 mld	2,5 - 2,7 mld
EBITDA margin	~ 5,5%	~ 6,0%	~ 6,5%

Per il **settore Offshore** si prevede:

- **Ricavi in forte crescita** testimoniando l'efficace strategia di riposizionamento di VARD nella costruzione di navi specializzate per il settore eolico offshore, superando € 1,2 mld di Ricavi nel 2025
- **EBITDA margin in aumento graduale fino al 6,5% nel 2025** avvicinandosi ai margini del settore Shipbuilding

Offshore	2023	2024	2025
Ricavi	0,9 – 1,0 mld	1,1 – 1,2 mld	1,2 – 1,4 mld
EBITDA margin	~ 5,0%	~ 6,0%	~ 6,5%

Per il **settore Sistemi, Componenti e Servizi** si prevede:

- **per il segmento Infrastrutture** Ricavi sostanzialmente stabili intorno a € 0,6 mld con un margine EBITDA in graduale crescita al 3,5% nel 2025, a valle di un significativo sforzo di de-risking e partnering della divisione al fine di rafforzare e valorizzare il segmento
- **Per il segmento Meccatronica ed Elettronica** Ricavi in forte aumento fino a circa € 0,8 mld nel 2025, in larga misura a supporto del business dello Shipbuilding, e con un EBITDA margin in graduale aumento al 9,0%

Sistemi, Componenti e Servizi	2023	2024	2025
Ricavi	1,1 – 1,2 mld	1,3 – 1,4 mld	1,4 – 1,5 mld
EBITDA margin	~ 5,0%	~ 6,0%	~ 7,0%

A livello consolidato, sono confermati i target finanziari al 2025 e 2027, con un ritorno all'Utile Netto previsto a partire dal 2025, e vengono stabiliti target di breve termine per il 2023 e 2024

Le ipotesi alla base dei target finanziari del Gruppo riflettono:

- Prospettive di mercato positive per tutti i settori
- Alta visibilità dei Ricavi derivanti dal carico di lavoro totale di oltre € 34,0 mld
- Focus strategico sulla crescita e redditività
- Azioni di mitigazione del rischio, in parte sulle Infrastrutture
- Ipotesi solide sull'andamento di materie prime, costi dell'energia e del personale
- Perimetro costante e riduzione dell'indebitamento effettuato in maniera organica

Consolidato	2023	2024	2025	2027
Ricavi	7,6 mld	8,0 mld	8,8 mld	9,8 mld
EBITDA margin	~ 5%	~ 6%	~ 7%	~ 8%
PFN/EBITDA	7,0-7,5x	6,0-7,0x	4,5-5,5x	2,5-3,5x
Capex	~ 300 mln	~ 250 mln	~ 230 mln	~ 200 mln

PIANO DI SOSTENIBILITA' 2023-2027

Il commitment industriale alla strategia di sostenibilità è uno dei 5 pilastri del Piano Industriale ed è volto alla creazione di valore per tutti gli stakeholder. In questo momento di trasformazione, la sostenibilità rappresenta un punto cardine per l'evoluzione dei processi produttivi e un obiettivo essenziale nello sviluppo del portafoglio prodotti in linea con le esigenze dei clienti, contribuendo a garantire un elevato livello di resilienza e uno sviluppo sostenibile del Gruppo.

Il Piano di Sostenibilità 2023-2027 ha identificato 3 Diretrici di sviluppo, innovazione, inclusione ed integrità che rappresentano la visione strategica del Gruppo e contribuiscono al raggiungimento dei 17 Sustainable Development Goals (SDGs) definiti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.

Innovazione è il primo aspetto chiave del Piano di Sostenibilità di Fincantieri. La società si impegna a sviluppare tecnologie innovative e sostenibili per la transizione energetica e digitale. Ciò include lo sviluppo di soluzioni avanzate, sicure e sostenibili, in linea con le esigenze del mercato e le strategie di decarbonizzazione ed economia circolare.

La seconda direttiva, **Inclusione**, è dedicata alla protezione, inclusione e sviluppo delle persone e delle comunità. Il Piano di Sostenibilità prevede infatti la salvaguardia, l'accrescimento e la valorizzazione delle competenze di Gruppo, garantendo la tutela del capitale umano e lo sviluppo delle comunità locali in un'ottica di valore condiviso.

Infine, la terza direttiva, **Integrità**, si concentra sull'eccellenza industriale, il miglioramento costante dell'efficienza e della sicurezza mantenendo standard di eccellenza e promuovendo la cultura e l'etica professionale per rafforzare la leadership mondiale della cantieristica navale.

Le 3 Diretrici di sviluppo, definite in modo sinergico rispetto al Piano Industriale, coprono i 15 Temi Materiali identificati dal Gruppo nell'analisi di materialità, di cui 7 Temi Strategici per lo sviluppo del business e sui quali il Gruppo ha deciso di focalizzare maggiormente la propria attenzione:

- Climate change
- Impatto ambientale di prodotti e servizi
- Innovazione, ricerca e sviluppo
- Sviluppo e tutela delle risorse umane
- Diversità e pari opportunità
- Salute e sicurezza nei luoghi di lavoro
- Catena di fornitura sostenibile

Il Piano comprende 41 Obiettivi da raggiungere nel breve, medio e lungo termine. Tali obiettivi permettono di rendere trasparente e verificabile il percorso del Gruppo verso lo sviluppo sostenibile. Periodicamente, tali obiettivi saranno aggiornati, e verranno contestualmente definiti nuovi target, secondo un processo di continuo allineamento alle linee strategiche e ai risultati raggiunti, al fine di integrare sempre più la sostenibilità lungo l'intera catena del valore, tenendo in considerazione i potenziali impatti sull'economia, sull'ambiente e sulle persone.

La responsabilità del raggiungimento degli obiettivi inclusi nel Piano di Sostenibilità fa capo alle diverse funzioni aziendali coinvolte, che dedicano risorse, strumenti e know-how all'implementazione delle azioni sottese agli stessi obiettivi. Gli obiettivi del Piano sono revisionati annualmente, sulla base dei risultati raggiunti e le nuove necessità che emergono nel tempo.

* * *

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 rischio 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.

* * *

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, nonché nelle navi militari e offshore. È presente nei comparti dell'eolico, dell'oil & gas, delle unità fishery e delle navi speciali, oltre che nella produzione di sistemi navali mecatronici ed elettronici, nelle soluzioni di arredamento navale e nell'offerta di servizi post-vendita, quali il supporto logistico e l'assistenza alle flotte in servizio.

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 21.000 lavoratori diretti.

www.fincantieri.com

* * *

FINCANTIERI

Press Office

Tel. +39 040 3192473

press.office@fincantieri.it

Investor Relations

Tel. +39 040 3192279

investor.relations@fincantieri.it