

2005 - 2014

FINCANTIERI S.P.A.

Il tema delle privatizzazioni di società partecipate dallo Stato è tornato all'attenzione nel corso dell'esercizio 2013, a seguito della precipua volontà del Governo di avviare un organico Programma di privatizzazioni e dismissioni di società pubbliche (Poste Italiane, ENAV, ENEL, ENI, Fincantieri, etc. ...). In coerenza con tale Programma varato dal Governo a fine 2013, Fintecna, in stretta collaborazione con l'Azionista Cdp, si è attivata, in coerenza con la delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della stessa Cdp nel dicembre 2013, per l'avvio delle attività propedeutiche all'entrata di nuovi soci nel capitale della Fincantieri, incluso il collocamento in Borsa. In tale ambito - e sotto la supervisione di uno *Steering Committee* (formato da rappresentanti di Cdp, Fintecna e Fincantieri) - nel giugno 2014 si è giunti alla definizione della struttura di un'operazione di Offerta pubblica di vendita e sottoscrizione (OPVS) da realizzarsi sia mediante l'emissione di nuove azioni rivenienti da un aumento di capitale riservato al mercato, da parte della Fincantieri, sia mediante offerta parziale delle azioni detenute da Fintecna (senza perdita di controllo di diritto da parte di questa). Il collocamento ha interessato investitori professionali ed istituzionali italiani ed esteri, nonché il pubblico *retail* in Italia (con una quota riservata ai dipendenti Fincantieri) e con previsione, in quest'ultimo caso, di una *bonus share* in caso di mantenimento delle azioni per almeno dodici mesi. Nelle more, il Consiglio di Amministrazione di Fintecna ha deliberato il venir meno dell'attività di direzione e coordinamento sulla Fincantieri S.p.A., subordinatamente e a far data dall'ammissione delle azioni di tale società al Mercato telematico Azionario, intervenuta in data 3 luglio 2014.

All'esito della procedura *Initial Public Offer* (IPO), tenendo conto della domanda registrata e dell'opzione di *claw back* contemplata dall'operazione, Fincantieri ha dato luogo all'emissione di 450 milioni nuove azioni ordinarie offerte al prezzo di € 0,78 per azione (con un incasso di circa € milioni 351); tali azioni sono state sottoscritte per l'89% dal pubblico *retail*. Fintecna ha inoltre concesso ai coordinatori dell'Offerta Globale un'opzione (*greenshoe*) per l'acquisto (al prezzo di sottoscrizione) di un numero massimo di 50 milioni di azioni (corrispondenti all'11% dell'Offerta Globale). All'esito della descritta operazione, tenuto conto dell'intervenuto parziale esercizio della *greenshoe*, la partecipazione detenuta da Fintecna nella Fincantieri S.p.A. si è così diluita dall'iniziale 99,36% al 72,51%.