

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0232-5-2016	Data/Ora Ricezione 22 Gennaio 2016 20:29:27	MTA
---	---	-----

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 68437

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Chiarini

Tipologia : AVVI 06

Data/Ora Ricezione : 22 Gennaio 2016 20:29:27

Data/Ora Inizio : 22 Gennaio 2016 20:44:28

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem:avviso di avvenuta pubblicazione
del Prospetto/notice of publication of the
Prospectus

Testo del comunicato

Vedi allegato.



REGULATED INFORMATION

Saipem: Avviso di avvenuta pubblicazione del Prospetto (*avviso pubblicato su Il Sole 24 Ore del 23 gennaio 2016*)

(relativi all'offerta in opzione agli azionisti e alla quotazione di massime n. 9.668.363.496 azioni ordinarie Saipem ai sensi del combinato disposto dell'art. 9, comma 5 e dell'art. 56, comma 5 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato) e dell'art. 31 del Regolamento n. 809/2004/CE)

San Donato Milanese, 22 gennaio 2016 - "Saipem S.p.A. ("Saipem", la "Società" o l'"Emittente") comunica l'avvenuta pubblicazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e della Nota di Sintesi (congiuntamente, il "Prospetto") relativi all'offerta in opzione agli azionisti (l'"Offerta") di massime n. 9.668.363.496 nuove azioni ordinarie Saipem (le "Azioni"), rivenienti dall'aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, per un importo complessivo massimo di Euro 3.500 milioni, comprensivo del sovrapprezzo, deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 2 dicembre 2015, e all'ammissione alle negoziazioni delle stesse sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A ("MTA").

In particolare il Prospetto è composto da: (i) il Documento di Registrazione, depositato presso Consob in data 22 gennaio 2016 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota 0005685/16 in data 22 gennaio 2016 e (ii) la Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi, depositate presso Consob in data 22 gennaio 2016 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota 0005683/16 in data 22 gennaio 2016.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare congiuntamente le informazioni contenute nel Prospetto e, in particolare, il paragrafo "Avvertenza" unitamente ai Fattori di Rischio illustrati nel Prospetto relativi all'Emittente e al Gruppo Saipem, al settore di attività nel quale gli stessi operano e alle Azioni oggetto dell'Offerta. I Fattori di Rischio devono essere letti congiuntamente alle restanti informazioni contenute nel Prospetto. L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

Denominazione dell'Emittente

L'Emittente è denominato Saipem S.p.A. (o in forma abbreviata Saipem) ed ha sede legale in San Donato Milanese (MI), Via Martiri di Cefalonia n. 67. L'Emittente è una società per azioni ed è iscritto al Registro delle Imprese di Milano con il numero 00825790157, che corrisponde anche ai propri codice fiscale e partita IVA.

Caratteristiche dell'Offerta e degli strumenti finanziari offerti

L'Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 3.499.947.586 milioni ha ad oggetto le massime n. 9.668.363.496 Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale. Le Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti dell'Emittente a un prezzo, fissato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 gennaio 2016, pari ad Euro 0,362 per Azione, sulla base di un rapporto di opzione di n. 22 Azioni ogni n. 1 azione ordinaria e/o di risparmio Saipem detenuta. Le Azioni saranno nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e prive dell'indicazione del valore nominale, saranno assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi del Testo Unico e dei relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. Le Azioni avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni ordinarie Saipem in circolazione alla data della loro emissione. Le Azioni avranno il codice ISIN IT0000068525 e saranno emesse munite della cedola n. 29. Ai Diritti di Opzione è attribuito il codice ISIN IT0005160335.

Calendario dell'Offerta e destinatari

Il Periodo di Offerta decorre dal 25 gennaio all'11 febbraio 2016 (estremi inclusi). I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Offerta tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 25 gennaio al 5 febbraio 2016 (estremi inclusi). I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno cinque giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, Codice Civile. Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, sulla base del Prospetto. L'Offerta non è promossa e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi, né ai soggetti ivi residenti. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi in assenza di specifica registrazione o esenzione dalla registrazione in conformità alle disposizioni di legge ivi applicabili.

Pagamento e consegna delle Azioni

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione, mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico dei sottoscrittori. Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo. Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Ammissione alla negoziazione

Le azioni ordinarie Saipem sono ammesse alla quotazione presso il MTA. Le Azioni saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, presso il medesimo mercato in cui saranno negoziate le azioni ordinarie Saipem al momento dell'emissione.

Impegni di sottoscrizione e garanzia

Eni S.p.A. e Fondo Strategico Italiano S.p.A., che complessivamente detengono circa il 42,9% del capitale sociale ordinario di Saipem e al 43,1% del totale delle azioni ordinarie con diritto di opzione, hanno assunto l'impegno irrevocabile e incondizionato, a sottoscrivere la quota di loro pertinenza dell'Aumento di Capitale.

Goldman Sachs, J.P. Morgan, in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, Banca IMI, Citigroup, Deutsche Bank, Mediobanca, UniCredit, in qualità di *Joint Bookrunner* e HSBC Bank plc, BNP Paribas, ABN AMRO Bank N.V. e DNB Markets, a part of DNB Bank ASA in qualità di *Co-Lead Managers* (congiuntamente, i "Garanti"), si sono impegnate nei confronti di Saipem in qualità di Garanti, disgiuntamente e senza vincolo di solidarietà tra loro, a sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'Offerta in Borsa dei diritti inoptati, al netto dell'importo oggetto degli impegni di sottoscrizione di Eni e di FSI, a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni simili.

Luoghi in cui è disponibile il Prospetto

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in San Donato Milanese (Milano), Via Martiri di Cefalonia n. 67, nonché sul sito *internet* di Saipem www.saipem.com e tramite il sito di stoccaggio NIS Storage.

Saipem è uno dei leader mondiali nei servizi di perforazione, ingegneria, approvvigionamento, costruzione e installazione di condotte e grandi impianti nel settore oil&gas a mare e a terra, con un forte orientamento verso attività in ambienti difficili, aree remote e in acque profonde. Saipem fornisce una gamma completa di servizi con contratti su base "EPC" e/o "EPIC" ('chiavi in mano') e dispone di capacità distintive ed asset ad alto contenuto tecnologico.

Sito internet: www.saipem.com

Centralino: +39 025201

Relazioni con i media

Tel: +39 0252034088 E-mail: media.relations@saipem.com

Ufficio stampa iCorporate

Tel: +39 024678752; Cellulare: +39 3669134595 E-mail: saipem@icorporate.it

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari

Tel: +39 0252034653; Fax: +39 0252054295 E-mail: investor.relations@saipem.com

Contatto per gli investitori individuali

E-mail: segreteria.societaria@saipem.com



REGULATED INFORMATION

Saipem: Notice of publication of the Prospectus (*notice published in "Il Sole 24 Ore" on January 23, 2016*)

(relating to the offering on a pre-emptive basis to the shareholders and admission of up to no. 9,668,363,496 Saipem ordinary shares pursuant to the provisions of Article 9, para. 5 and art. 56, para. 5 of the Regulation approved by Consob resolution 11971 of 14 May 1999 (as amended) and art. 31 of Regulation 809/2004/EC)

San Donato Milanese, January 22, 2016 - "Saipem S.p.A. ("Saipem", the "Company" or the "Issuer") announces the publication of the Registration Document, the Securities Note and the Summary Note (jointly the "Prospectus") related to the offering option to the shareholders (the "Offer") of up to no. 9,668,363,496 new Saipem ordinary shares (the "Shares"), arising from the share capital increase, in one or more tranches, for a maximum overall amount (including share premium) of Euro 3,500 million, approved by the Extraordinary Shareholders' Meeting on 2 December 2015, and admission to trading on the *Mercato Telematico Azionario* organised and managed by Borsa Italiana S.p.A ("MTA").

In particular, the Prospectus consists of: (i) the Registration Document filed with Consob on 22 January 2016 pursuant to the notice of approval with note 0005685/16 dated 22 January 2016, and (ii) the Information Note and the Summary Note, filed with Consob on 22 January 2016 pursuant to the notice of approval with note 0005683/16 dated 22 January 2016.

In order to make a proper assessment of the investment, investors are invited to jointly evaluate the information contained in the Prospectus and, in particular, the section entitled "Avvertenza" together with the Risk Factors illustrated in the Prospectus relating to the Issuer and the Saipem Group, the business sector in which it operates and the Shares subject to the Offer. Risk Factors should be read in conjunction with the other information contained in the Prospectus. Publication of the Prospectus does not imply any judgment by Consob on the proposed investment or the merits of the data and information relating thereto.

The capital terms used in this notice which are not explicitly defined are used with the same meaning assigned to them in the Prospectus.

Name of the Issuer

The Issuer is Saipem S.p.A. (also abbreviated to Saipem) with registered office in Via Martiri di Cefalonia No. 67, San Donato Milanese (MI). The Issuer is incorporated in the form of joint stock company (*Società per azioni*) and is registered with the Milan Companies' Register with the number 00825790157, which also corresponds to its tax code and VAT number.

Features of the Offer and of the securities being offered

The Offer, up to a maximum amount of Euro 3,499,947,586, relates to the maximum no. 9,668,363,496 Shares arising from the Capital Increase. The Shares will be offered to existing shareholders of the Issuer on a pre-emptive basis at the price set by the Issuer's Board of Directors on 21 January 2016 of Euro 0.362 per share, at an option ratio of no. 22 new shares, for every no. 1 ordinary and/or saving Saipem share held. The Shares will be registered, indivisible, freely transferable and without par value, with dividend entitlement at the date of their issue and will be dematerialized pursuant to Articles 83-bis et seq. of the Consolidated Financial Act and to the related implementing regulations, and will be input into the centralized management system run by Monte Titoli S.p.A. The Shares have the same characteristics and entail the same administrative and financial rights of the Saipem currently outstanding ordinary shares. The Shares have ISIN code IT0000068525 and will be issued with coupon no. 29. The Option Rights have ISIN code IT0005160335.

Calendar of the Offer and recipients

The Offering Period will begin on 25 January and will end on 11 February 2016 (included). The Option Rights, which give the right to subscribe for Shares, must be exercised, subject to forfeiture, during the Offer Period through authorized intermediaries participating to the centralized management system that are required to give their instructions to Monte Titoli S.p.A. by 2:00 p.m. on the last day of the Offering Period. Each subscriber must therefore submit a subscription application in the manner and by the date and time that their deposit agent notified to them to ensure compliance with the above deadline. The Option Rights will be traded on the Stock Exchange from 25 to 5 January 2016 (included). The Option Rights not exercised by the end of the Offer Period will be offered to the market during the month following the end of the Offer Period, for at least five trading days, unless they have already been fully sold, pursuant to Article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code. The dates of the beginning and end of the period of the Stock Exchange Offer will be communicated to the public by means of a special notice.

The Offer is made exclusively in Italy, on the basis of the Prospectus. The Offer is not being made and will not be made in the United States of America, Canada, Japan and Australia or Other Countries, or to residents thereof. No security may be offered or traded in the United States of America, Canada, Australia or Japan and Other Countries absent any specific registration or exemption from registration in accordance with the provisions of relevant applicable law.

Payment and delivery of the Shares

Full payment for the Shares must be paid upon subscription with the authorized intermediary to whom the subscription request has been submitted, through the exercise of the related Option Rights. The Issuer does not expect accessory charges or expenses to be borne by subscribers. Shares subscribed by the end of the Offering Period will be credited to the accounts of intermediaries participating in the centralized management system run by Monte Titoli at the close of business on the last day of the Offering Period and will therefore be available from the next settlement day. Shares subscribed by the end of the Stock Exchange Offer will be credited to the accounts of intermediaries participating in the centralized management system run by Monte Titoli at the close of business on the last day that the Option Rights can be exercised and will therefore be available on the next settlement day.

Admission to trading

The Saipem ordinary shares are admitted to listing on the MTA. The Shares will be automatically traded, in accordance with art. 2.4.1 of the Stock Exchange Regulations, on the same market in which ordinary Saipem shares are traded at the time of issue.

Subscription commitments and guarantee

Eni S.p.A. and Fondo Strategico Italiano S.p.A., which jointly hold approximately 42.9% of Saipem ordinary share capital and 43.1% of the total ordinary shares with option right, have irrevocably undertaken to subscribe all the newly issued shares to an extent corresponding to the shareholding held in the Company.

Goldman Sachs International and J.P. Morgan, as Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner, Banca IMI, Citigroup, Deutsche Bank, Mediobanca, UniCredit, as Joint Bookrunner and HSBC Bank plc, BNP PARIBAS, ABN AMRO Bank N.V. and DNB Markets as Co-Lead Managers (jointly, the "Underwriters") have undertaken, severally and not jointly, to subscribe a number of new shares equivalent to the option rights which may not have been exercised at the end of the Offer to the market, taking into consideration the shares subscribed by Eni and FSI, subject to customary conditions.

Places where Prospectus is available

The Prospectus is available at the Issuer's registered office in Via Martiri di Cefalonia No. 67, San Donato Milanese (Milan) and on the Issuer's website *internet* www.saipem.com and through the storage system Nis Storage.

Saipem is one of the world leaders in drilling services, as well as in the engineering, procurement, construction and installation of pipelines and complex projects, onshore and offshore, in the oil & gas market. The company has distinctive competences in operations in harsh environments, remote areas and deepwater. Saipem provides a full range of services with "EPC" and "EPCI" contracts (on a "turn-key" basis) and has distinctive capabilities and unique assets with a high technological content.

Website: www.saipem.com

Switchboard: +39 025201

Media relations

Tel: +39 0252034088; E-mail: media.relations@saipem.com

iCorporate press office

Tel: +39 024678752; Mobile: +39 3669134595; E-mail: saipem@icorporate.it

Relations with institutional investors and financial analysts

Tel: +39 0252034653; Fax: +39 0252054295; E-mail: investor.relations@saipem.com

Contact point for retail investors

E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Fine Comunicato n.0232-5

Numero di Pagine: 10