



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0232-26-2018	Data/Ora Ricezione 03 Maggio 2018 17:15:21	MTA
--	--	-----

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 103197

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Bozzini

Tipologia : REGEM; 1.1

Data/Ora Ricezione : 03 Maggio 2018 17:15:21

Data/Ora Inizio : 03 Maggio 2018 17:15:22

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem:Assemblea approva bilancio
2017,nomina Cda e Presidente-Cda
nomina AD-CEO/AGM approves 2017
Accounts,appoints BOD and
Chairman/BOD appoints CEO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Saipem: l'Assemblea degli azionisti approva il bilancio 2017, nomina il nuovo Consiglio di Amministrazione e nomina Presidente Francesco Caio

Il Consiglio di Amministrazione nomina Stefano Cao Amministratore Delegato-Chief Executive Officer e valuta i requisiti di indipendenza dei Consiglieri

San Donato Milanese, 3 maggio 2018 - L'Assemblea della Saipem, tenutasi in data odierna in sede ordinaria e in unica convocazione, ha approvato il bilancio di esercizio 2017, che chiude con una perdita di 495.757.929,98 euro, e ha deliberato di ripianare tale perdita mediante l'utilizzo di Riserve disponibili di capitale ed utili, ed in particolare mediante l'utilizzo della riserva da soprapprezzo azioni.

L'Assemblea ha determinato in nove il numero dei Consiglieri, nominando il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e comunque con scadenza alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, così composto:

- dalla lista presentata congiuntamente da Eni S.p.A. e CDP Equity S.p.A., che è stata votata dalla maggioranza degli azionisti partecipanti all'Assemblea:
 - o Claudia Carloni
 - o Leone Pattofatto
 - o Francesco Caio
 - o Stefano Cao
 - o Paolo Fumagalli¹
 - o Maria Elena Cappello¹

- dalla lista presentata da un raggruppamento di azionisti, formato da società di gestione del risparmio e da altri investitori, che rappresentano l'1,90% del capitale ordinario, che è stata votata dalla minoranza degli azionisti partecipanti all'Assemblea:
 - o Federico Ferro - Luzzi¹
 - o Ines Maria Lina Mazzilli¹
 - o Paul Simon Schapira¹

¹ Candidati che hanno dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.lgs. n. 58/1998 ("T.U.F."), come richiamato dall'art. 147-ter comma 4 del T.U.F., e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina.

L'Assemblea ha nominato Francesco Caio Presidente del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea ha quindi determinato la retribuzione annua lorda spettante a ciascun Amministratore in 60.000 euro, oltre al rimborso delle spese sostenute per la carica.

Il curriculum vitae dei nuovi Consiglieri è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.saipem.com, (sezione "Governance - Assemblea degli Azionisti").

L'Assemblea ha poi approvato:

- compensi aggiuntivi da riconoscere alla Società di Revisione;
- il voto favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti ("Politica in materia di remunerazione");
- la proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, fino a un massimo di n. 8.800.000 di azioni ordinarie e, comunque, entro l'importo massimo complessivo di 38.500.000 di euro, da destinare all'attribuzione 2018 del Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2016-2018, già approvato dall'Assemblea tenutasi il 29 aprile 2016, e che prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie Saipem Spa (c.d. *Performance Share*) a decorrere da luglio 2016 per tre assegnazioni con cadenza annuale, ciascuna sottoposta ad un periodo di vesting triennale. L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è attribuita per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare. L'acquisto di azioni proprie potrà essere effettuato, con le gradualità ritenute opportune e mediante acquisto sul mercato, ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo e non superiore nel massimo al prezzo ufficiale registrato nel giorno di Borsa aperto precedente ogni singola operazione di acquisto, diminuito o aumentato rispettivamente del 5% e comunque, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevata tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente nella medesima sede di negoziazione, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'art. 3 del Regolamento (UE) 2016/1052.

Attualmente la società detiene 14.818.820 azioni, pari all' 1,46% del capitale sociale;

- di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2019-2027 alla società di revisione KPMG.

Il Consiglio di Amministrazione Saipem, riunitosi successivamente all'odierna Assemblea, ha nominato Stefano Cao Amministratore Delegato-Chief Executive Officer, conferendogli i poteri di amministrazione

della Società con esclusione di specifiche attribuzioni che il Consiglio si è riservato, oltre a quelle non delegabili a norma di legge.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, confermato le attribuzioni dell'Amministratore Delegato e del Presidente già in essere nel corso del precedente mandato consiliare, conclusosi con l'Assemblea in data odierna.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proceduto all'accertamento dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina, verificando la sussistenza dei requisiti stessi in capo a Paolo Fumagalli, Maria Elena Cappello, Federico Ferro-Luzzi, Ines Maria Lina Mazzilli e Paul Simon Schapira.

Il Consiglio risulta quindi composto in maggioranza da amministratori indipendenti.

Il Collegio Sindacale ha, a sua volta, verificato la corretta applicazione dei criteri adottati dal Consiglio di Amministrazione.

Alla data odierna Stefano Cao detiene 29.000 azioni Saipem.

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 "EPCI" ('chiavi in mano') e dispone di capacità distintive ed asset ad alto contenuto tecnologico.

Sito internet: www.saipem.com
Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media
Tel: +39 0244234088; E-mail: media.relations@saipem.com

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari
Tel: +39 0244234653; Fax: +39 0244254295; E-mail: investor.relations@saipem.com

Contatto per gli investitori individuali
E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Saipem: The Shareholders' Meeting approves the 2017 Financial Statements and appoints the new Board of Directors and Francesco Caio as Chairman

The Board of Directors appoints Stefano Cao as CEO and verifies the Directors' independence requirements

San Donato Milanese, May 3, 2018 - Saipem's Shareholders' Meeting held today in single call, approved the 2017 Financial Statements, which reported a loss of €495,757,929.98, and resolved to cover said loss by utilising available Reserves of capital and retained earnings, and specifically through the use of the share premium reserve.

The Shareholders' Meeting set the number of Directors at nine, appointing the Board of Directors for the financial years 2018, 2019 and 2020 and in any case until the date on which the Shareholders' Meeting will convene to approve the Financial Statements at December 31, 2020. The Board of Directors' composition is as follows:

- from the list presented jointly by Eni S.p.A. and CDP Equity S.p.A., voted by the majority of shareholders attending the meeting:
 - o Claudia Carloni
 - o Leone Pattofatto
 - o Francesco Caio
 - o Stefano Cao
 - o Paolo Fumagalli¹
 - o Maria Elena Cappello¹

- from the list presented by a group of shareholders, formed by asset management companies and other investors, representing 1.90% of ordinary capital, voted by the minority of shareholders taking part in the Shareholders' Meeting:
 - o Federico Ferro - Luzzi¹
 - o Ines Maria Lina Mazzilli¹
 - o Paul Simon Schapira¹

¹ Candidates who meet the independence requirement provided for by art. 148, paragraph 3, of Legislative Decree. No. 58/1998 (The Consolidated Finance Act - "T.U.F."), as referred to in art. 147-ter paragraph 4 of the Consolidated Finance Act, and art. 3 of the Corporate Governance Code.

The Shareholders' Meeting appointed Francesco Caio Chairman of the Board of Directors.

The Shareholders' Meeting then established gross annual remuneration payable to each Director at €60,000, in addition to the reimbursement of expenses incurred for the position.

The curriculum vitae of newly-appointed Directors are posted on the Company's website www.saipem.com (under the section "Governance - Shareholders' Meeting").

The Shareholders' Meeting also approved:

- additional fees to be paid to the External Auditors;
- the favourable vote for the first section of the Remuneration Report pursuant to art. 123-ter of the Consolidated Tax Law (TUF) and to art. 84-*quater* of the Issuers Regulations ("Remuneration Policies");
- a proposal to authorise the buy-back of treasury shares, up to a maximum of 8,800,000 ordinary shares and, at any rate, not exceeding the maximum sum of €38,500,000. These shall be destined for the 2018 award of the 2016-2018 Long-Term Incentive Plan ("Plan") already approved by the Shareholders' Meeting held on April 29, 2016, which encompassed the free award of ordinary Saipem SpA shares ("Performance Shares"), beginning from July 2016 with three annual awards, each subject to a three-year vesting period. Authorisation for the buy-back of treasury shares is granted for a period of 18 months from the date of the resolution of the Shareholders' Meeting. The buy-back may be achieved gradually, as deemed appropriate, through purchase on the market at a unit price not lower than the minimum, and not higher than the maximum official price registered on the day of stock market trading preceding each individual buy-back transaction, decreased or increased respectively by 5% and, at any rate, at a price that is no higher than the highest price between that of the latest independent transaction and that of the highest current independent offer of purchase during the same trading session, pursuant to Art. 3 of Regulation (EU) 2016/1052.

The Company currently holds 14,818,820 treasury shares, equal to 1.46% of the share capital.

- to confer the legal audit mandate for the financial years 2019-2027 to the Audit Firm KPMG.

The Board of Directors of Saipem S.p.A., which convened today after the Shareholders' Meeting, appointed Stefano Cao as Chief Executive Officer and granted him the powers to manage the Company,

with the exception of the specific responsibilities that are reserved for the Board of Directors and those that are not to be delegated according to current legislation.

The Board of Directors also confirmed the powers of the Chief Executive Officer and Chairman already established during the previous Board's mandate, which ended with the Shareholders' Meeting held today.

The Board of Directors also ascertained the independence requirements established by law and the Corporate Governance Code, verifying that said requirements were met by Paolo Fumagalli, Maria Elena Cappello, Federico Ferro-Luzzi, Ines Maria Lina Mazzilli and Paul Simon Schapira.

The majority of the Board of Directors are therefore independent directors.

The Board of Statutory Auditors, in turn, ascertained the correct application of criteria applied by the Board of Directors.

As of today Stefano Cao holds 29,000 Saipem shares.

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 0244231

Media relations
Tel: +39 0244234088; E-mail: media.relations@saipem.com

Relations with institutional investors and financial analysts
Tel: +39 0244234653; Fax: +39 0244254295; E-mail: investor.relations@saipem.com

Contact point for retail investors
E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Fine Comunicato n.0232-26

Numero di Pagine: 8