



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0232-41-2022	Data/Ora Ricezione 17 Maggio 2022 17:55:28	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : SAIPEM
Identificativo : 162416
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Paccioretti
Tipologia : 1.1; 3.1
Data/Ora Ricezione : 17 Maggio 2022 17:55:28
Data/Ora Inizio : 17 Maggio 2022 17:55:29
Diffusione presunta
Oggetto : Saipem Spa:Assemblea approva bilancio
2021 e delega CDA aumento capitale/AGM
approves 2021 FS and BOD proposal
capital increase

Testo del comunicato

Vedi allegato.

SAIPEM: L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI APPROVA IL BILANCIO 2021 E DELEGA IL CDA ALL'AUMENTO DI CAPITALE PER 2 MILIARDI DI EURO

- **Assemblea Ordinaria e Straordinaria:**
 - approvati il bilancio al 31 dicembre 2021, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e il Piano di Incentivazione di Breve Termine 2022;
 - adottati i provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del codice civile e attribuita al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale per Euro 2 miliardi
- L'Assemblea degli azionisti di risparmio ha nominato il Rappresentante Comune.

San Donato Milanese (MI), 17 maggio 2022 - In data odierna presso gli uffici della Società di San Donato Milanese, si sono tenute le Assemblee Ordinaria e Straordinaria degli azionisti, e l'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio di Saipem S.p.A., adottando le seguenti deliberazioni.

In sede Ordinaria

- è stato approvato il bilancio di esercizio 2021 di Saipem S.p.A., che chiude con una perdita di 2.382.569.149,09 euro. La copertura della perdita ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile è avvenuta nel contesto dell'assemblea straordinaria tenutasi successivamente;
- è stata approvata la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta in conformità all'art. 123-ter del T.U.F. e all'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti Consob, con voto vincolante per la prima sezione della Relazione (politica di remunerazione) e con voto non vincolante sulla seconda sezione (compensi corrisposti);
- è stato approvato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-*bis* del T.U.F., il Piano di Incentivazione Variabile di Breve Termine per l'anno 2022 (il "Piano"), conferendo al Consiglio di Amministrazione, e per esso alla Presidente i poteri relativi e/o attinenti all'attribuzione e all'attuazione del Piano per l'Amministratore Delegato-Direttore Generale, e alla Presidente e all'Amministratore Delegato-Direttore Generale in via disgiunta ogni potere necessario all'attuazione del Piano ivi compresi i poteri di: (i) attribuire l'incentivo monetario in favore del Direttore Generale; (ii) approvare il Regolamento attuativo del Piano; (iii) definire i criteri per l'identificazione dei beneficiari; (iv) nonché stabilire ogni altro termine e condizione per l'attuazione, nella misura in cui ciò non

contrasti con quanto stabilito dalla delibera assembleare; (v) definire eventuali modifiche al Piano, tramite Regolamento attuativo, derivanti dalla normativa locale applicabile al rapporto di lavoro di alcuni beneficiari, sulla base dei Paesi nei quali il Piano verrà attuato;

Per ciò che attiene ai dettagli del Piano si rinvia a quanto riportato nel comunicato stampa del 25 marzo 2022 e al Documento Informativo disponibile sul sito internet www.saipem.com, nella sezione *"Assemblea degli Azionisti - Assemblea Ordinaria 2022"*.

In sede Straordinaria

- preso atto, anche ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile, dell'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 da parte dell'Assemblea Ordinaria, è stato deliberato di procedere alla copertura integrale della perdita dell'esercizio 2021, pari a 2.382.569.149,09 euro, risultante dalla situazione patrimoniale della Società al 31 dicembre 2021 mediante l'utilizzo di riserve disponibili per 661.643.754,60 euro e la riduzione del capitale sociale da 2.191.384.692,79 euro a 460.208.914,80 euro; in tale ambito verrà realizzato il raggruppamento di 21 azioni ordinarie ogni 100 azioni ordinarie (da cui consegue una riduzione del numero di azioni ordinarie di n. 798.663.772 azioni) previo annullamento di 41 azioni proprie detenute dalla Società; nel medesimo contesto e, per meri fini di quadratura contabile, è stato deliberato di riportare a nuovo utili per 10.250.383,50 euro;
- è stato deliberato di modificare conseguentemente il primo comma dell'articolo 5 dello statuto sociale (capitale, azioni);
- è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà, da esercitarsi entro il 31 marzo 2023, di aumentare, in via inscindibile e a pagamento, il capitale sociale per un importo di Euro 2 miliardi (come eventualmente arrotondato per difetto a seguito della determinazione del prezzo di offerta e del numero di azioni oggetto della medesima), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, da offrire in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione; il tutto con (i) il contestuale raggruppamento delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio nel medesimo rapporto, da definirsi a cura del Consiglio di Amministrazione, nel limite di una nuova azione ordinaria ogni massime 20 azioni ordinarie esistenti e di una nuova azione di risparmio ogni massime 20 azioni di risparmio esistenti, previo annullamento delle azioni ordinarie e di risparmio nel numero massimo necessario per consentire la quadratura complessiva dell'operazione, senza modifiche del capitale sociale, e (ii) la conseguente modifica e

aggiornamento dell'articolo 6 dello statuto sociale al fine di recepire il ricalcolo, derivante dal raggruppamento azionario, delle espressioni numeriche dei privilegi delle azioni di risparmio;

- è stata conferita al Consiglio di Amministrazione la facoltà di stabilire ogni altro termine o condizione dell'aumento di capitale delegato nei limiti previsti dalla normativa applicabile e dalla deliberazione di delega, ivi incluso il prezzo di emissione e l'eventuale sovrapprezzo, il numero di azioni ordinarie da emettere e il rapporto di assegnazione in opzione applicabile alle azioni; ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere e facoltà per stabilire i termini finali dell'operazione di raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio, nonché provvedere a quanto necessario od opportuno per l'attuazione, compiutamente ed in ogni singola parte, delle deliberazioni assunte per il buon fine dell'operazione di raggruppamento.

Le deliberazioni assunte si inseriscono nel più ampio contesto della manovra di rafforzamento della struttura finanziaria e patrimoniale di Saipem, come annunciata al mercato in data 25 marzo 2022.

Si prevede che l'aumento di capitale possa avere esecuzione entro la fine del corrente esercizio, subordinatamente alla pubblicazione di un prospetto informativo di offerta e ammissione a quotazione, soggetto all'approvazione della Consob.

Eni S.p.A. e CDP Industria S.p.A., azionisti che esercitano il controllo congiunto su Saipem, si sono irrevocabilmente impegnati a sottoscrivere tutte le azioni ordinarie di nuova emissione proporzionalmente spettanti alla partecipazione complessivamente detenuta in Saipem, pari al 43% del capitale sociale ordinario.

Nel contesto dell'aumento di capitale BNP PARIBAS, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank, HSBC, Intesa Sanpaolo | IMI Corporate & Investment Banking e UniCredit Bank AG, Milan Branch agiranno in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* sulla base di un accordo di *pre-underwriting* avente ad oggetto l'impegno (a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni similari) a stipulare con la Società, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, un accordo di garanzia per la sottoscrizione delle azioni ordinarie eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'offerta in borsa dei diritti inoptati per un ammontare complessivo pari a circa 1.138 milioni di euro.

La riduzione del capitale sociale per perdite attraverso la riduzione del numero di azioni ordinarie mediante raggruppamento delle stesse e l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, da esercitarsi entro il 31 marzo 2023, ad aumentare, in via inscindibile e a pagamento, il capitale sociale per 2 miliardi di euro da offrire in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio a pagamento, si inseriscono nell'ambito della manovra di rafforzamento della struttura finanziaria e patrimoniale di Saipem S.p.A., approvata dal Consiglio di Amministrazione il 24 marzo 2022.



Per maggiori informazioni, si rinvia (i) alla Relazione Illustrativa della situazione patrimoniale e finanziaria di Saipem S.p.A. ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'articolo 74 del Regolamento Emittenti, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 aprile 2022, e (ii) al comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* di Saipem S.p.A. in data 21 aprile 2022.

In sede di Assemblea Speciale

L'Assemblea Speciale degli azionisti di Risparmio, tenutasi in data odierna, ha nominato il Dott. Roberto Ramorini Rappresentante Comune per gli esercizi 2022, 2023 e 2024, determinandone il compenso in 15.000 euro annui.

Il *curriculum vitae* del Rappresentante Comune è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.saipem.com (sezione "Assemblea degli Azionisti - Assemblea Speciale Azionisti di Risparmio 2022").

Il verbale dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di Saipem S.p.A., nonché dell'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio, corredato dei relativi allegati e della rendicontazione sintetica delle votazioni, oltre che il nuovo Statuto Sociale di Saipem S.p.A., saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società e presso Borsa Italiana con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa vigente.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act.

Saipem è una piattaforma tecnologica e di ingegneria avanzata per la progettazione, la realizzazione e l'esercizio di infrastrutture e impianti complessi, sicuri e sostenibili. Da sempre orientata all'innovazione tecnologica, Saipem è oggi impegnata al fianco dei suoi clienti sulla frontiera della transizione energetica con mezzi, tecnologie e processi sempre più digitali e orientati sin dalla loro concezione alla sostenibilità ambientale. Quotata alla Borsa di Milano, è presente in oltre 70 paesi del mondo e impiega circa 32mila dipendenti di 130 diverse nazionalità.

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

Relazioni con i media
E-mail: media.relations@saipem.com

Investor Relations
E-mail: investor.relations@saipem.com

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



SAIPEM: THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES THE 2021 FINANCIAL STATEMENTS AND THE BOARD PROPOSAL OF 2 BILLION EUROS CAPITAL INCREASE

- **Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting:**
 - approved the Financial Statements at December 31, 2021, the Report on Saipem's Remuneration Policy and Compensation Paid and the Short-term Incentive Plan 2022;
 - adopted the provisions of art. 2446 of the Italian Civil Code and granted the Board of Directors the power to increase the share capital for euro 2 billion
- **Special Shareholders Meeting of Savings Shares appointed the Common Representative.**

San Donato Milanese (Italy), May 17, 2022 - Today at the Company's Head-office in San Donato Milanese were held Saipem's Annual General Shareholders' Meeting (Ordinary and Extraordinary sessions) and the Special Shareholders Meeting of Savings Shares of Saipem S.p.A., adopting the following resolutions.

Ordinary Shareholders' Meeting

- the 2021 Financial Statements of Saipem S.p.A. were approved, which reported a loss of euro 2,382,569,149.09. The resolution to cover the losses pursuant to art. 2446 of the Italian Civil Code was passed by the Extraordinary Shareholders' Meeting held afterwards;
- approved the Report on Saipem's Remuneration Policy and Compensation Paid, prepared in compliance with art. 123-ter of Legislative Decree 58/98 and art. 84-quarter of Issuers' Regulations; the approval is binding on the first section of the Report (Remuneration Policy) and non-binding on the second section (compensation paid);
- pursuant to and for the purposes of art. 114-bis of Legislative Decree 58/98, the Short-Term Variable Incentive Plan 2022 (the "Plan") was approved, granting the Board of Directors, and on its behalf the Chairman the powers relating and/or pertaining to the award and implementation of the Plan for the CEO-General Manager, and the Chairman and the CEO-General Manager severally all powers necessary for the implementation of the Plan, including the powers to: (i) allocate the monetary incentive to the General Manager; (ii) approve the Plan Regulations; (iii) define the criteria for identifying the beneficiaries; (iv) any other terms and conditions

applicable to the implementation insofar as they do not conflict with the requirements established by the resolution of the shareholders; (v) define any changes to the Plan, through the Plan Regulations, resulting from local legislation applicable to the employment relationship of some beneficiaries, based on the countries where the Plan will be implemented;

Details of the Plan are illustrated in the press release dated March 25, 2022, and in the Information Document available at www.saipem.com under the section "*Shareholders' Meeting - Ordinary Shareholders' Meeting 2022*".

Extraordinary Shareholders' Meeting

- acknowledged, also pursuant to art. 2446 of the Italian Civil Code, that the Ordinary Shareholders' Meeting of Saipem S.p.A. approved the financial statements at December 31, 2021 and resolved to cover the full loss for the year 2021, equal to euro 2,382,569,149.09, resulting from the Company's balance sheet at December 31, 2021, by using available reserves equal to euro 661,643,754.60 and by reducing the share capital from euro 2,191,384,692.79 to euro 460,208,914.80. In this context a reverse stock split shall be carried out, by having 21 ordinary shares every 100 ordinary shares (thereby reducing the number of ordinary shares to 798,663,772 shares), subject to the cancellation of no. 41 treasury shares held by the Company. In this context and, for mere accounting purposes, profits are carried forward of euro 10,250,383.50;
- it was resolved to amend the first paragraph of article 5 of the Articles of Association (capital, shares) accordingly;
- the Board of Directors was granted, pursuant to art. 2443 of the Italian Civil Code, the power, to be exercised by March 31, 2023, to increase the share capital in an indivisible form, against payment of euro 2,000,000,000.00 (possibly rounded down depending on the offer price and the number of shares issued), including any share premium, through the issue of ordinary shares, with no par value, to be offered in option to ordinary and savings shareholders pursuant to art. 2441, paragraph 1, of the Italian Civil Code, in proportion to the number of shares they hold, with regular entitlement and the same characteristics as the outstanding ordinary shares on the date of issue; (i) simultaneous reverse stock split of ordinary shares and savings shares in the same ratio, to be defined by the Board of Directors, within the limit of one new share for every maximum no. 20 outstanding ordinary shares and one new savings shares for every maximum no. 20 outstanding savings shares, subject to the cancellation of the ordinary and savings shares in the maximum necessary number to balance the transaction, without changes to the share capital, and (ii) consequent amendment and update of article 6 of the Articles of Association to incorporate the recalculation, deriving from the reverse stock split, of the quantification of the privileges granted by savings shares;

- the Board of Directors was granted the power to set any other term or condition concerning the share capital increase within the limits established by applicable legislation and by the resolution of the shareholders, including the issue price and any share premium, the number of ordinary shares to be issued and the option ratio applicable to the shares; the Board of Directors was granted all powers to set the final terms of the reverse stock split of ordinary and savings shares and to do all that is necessary or appropriate to implement, in each individual part, the above resolutions for the successful completion of the reverse stock split.

The resolutions passed by the Shareholders' Meeting are part of the broader context of the package to strengthen Saipem's financial and capital structure, as announced in the press release on March 25, 2022.

The share capital increase is expected to be completed by the end of the current year, following the publication of an offer prospectus and admission to listing, subject to Consob approval.

Eni S.p.A. and CDP Industria S.p.A., the Shareholders exercising joint control over Saipem, have irrevocably committed to subscribing all newly issued ordinary shares proportionately to their overall stake in Saipem, equal to 43% of the ordinary share capital.

In the context of the share capital increase, BNP PARIBAS, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank, HSBC, Intesa Sanpaolo | IMI Corporate & Investment Banking and UniCredit Bank AG, Milan Branch shall act as Joint Global Coordinators and Joint Bookrunner, based on a pre-underwriting agreement concerning the commitment (under conditions in line with market practice for similar transactions) to enter into with the Company, near the launch of the share option offer, an underwriting agreement for the subscription of any ordinary shares that may remain unsubscribed following the offer on the stock exchange for a total amount of approximately €1,138 million.

The reduction of the share capital due to losses through the reverse stock split of ordinary shares and granting the Board of Directors the power, to be exercised by March 31, 2023, to increase the share capital in an indivisible manner, against payment of euro 2,000,000,000.00 to be offered in option against payment to ordinary and savings shareholders is part of the financing package aimed at strengthening the financial and capital structure of Saipem S.p.A., approved by the Board of Directors on March 24, 2022.

Further information is provided in (i) the Board of Directors' Explanatory Report on the equity, economic and financial situation of Saipem S.p.A. pursuant to art. 2446 of the Italian Civil Code and art. 74 of Issuers' Regulations, approved by the Board of Directors on April 20, 2022, and (ii) the press release issued on Saipem S.p.A.'s website on April 21, 2022.



Special Shareholders' Meeting of Savings Shares

The Special Shareholders' Meeting of Savings Shares held today appointed Roberto Ramorini as the Common Representative for the years 2022, 2023 and 2024, and set his annual remuneration at euro 15,000.

The curriculum vitae of the Common Representative is available on the Company's website at www.saipem.com (section "Shareholders' Meeting - Special Shareholders Meeting of Savings Shares 2022").

The minutes of the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings and those of the Special Shareholders' Meeting of Savings Shares, together with their annexes, the summary report of the votes and the new Articles of Association of Saipem S.p.A., will be made available to the public at the Company's registered office and at Borsa Italiana in the manner and timing foreseen in current legislation.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.

Saipem is an advanced technological and engineering platform for the design, construction and operation of safe and sustainable complex infrastructure and plants. Saipem has always been oriented towards technological innovation and is currently committed, alongside its clients, on the frontline of energy transition with increasingly digitalised tools, technologies and processes that were devised from the outset with environmental sustainability in mind. It is listed on the Milan stock exchange and operates in 70 countries around the world with 32 thousand employees from 130 different nationalities.

Website: www.saipem.com
Switchboard: +39 0244231

Media relations
E-mail: media.relations@saipem.com

Investor Relations
E-mail: investor.relations@saipem.com

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

Fine Comunicato n.0232-41

Numero di Pagine: 10