



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0232-55-2022	Data/Ora Ricezione 08 Giugno 2022 18:51:44	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 163412

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Calcagnini

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 08 Giugno 2022 18:51:44

Data/Ora Inizio : 08 Giugno 2022 18:51:45

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem: Raggruppamento azioni ordinarie
e azioni di risparmio/Reverse stock split of
ordinary shares and savings shares

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Saipem: Raggruppamento azioni ordinarie e azioni di risparmio

San Donato Milanese (MI), 8 giugno 2022 - In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Saipem S.p.A. ("Saipem" o la "Società"), nel contesto ed in funzione dell'aumento di capitale delegato dall'assemblea degli azionisti della Società tenutasi in data 17 maggio 2022 in sede straordinaria ed iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi in data 17 maggio 2022 (l'"Aumento di Capitale"), ha deliberato di procedere al raggruppamento delle azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria (codice ISIN IT0005495657) ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti (codice ISIN IT0005495616) e di n. 1 nuova azione di risparmio (codice ISIN IT0005495673) ogni n. 10 azioni di risparmio esistenti (codice ISIN IT0005252165), previo annullamento di n. 8 azioni ordinarie e di n. 8 azioni di risparmio per consentire la quadratura complessiva dell'operazione senza modifiche del capitale sociale (il "Raggruppamento").

Il Raggruppamento si inserisce nel contesto dell'operazione di aumento del capitale sociale in opzione annunciata al mercato in data 25 marzo 2022 e rispetto alla quale l'Assemblea Straordinaria dei soci della Società del 17 maggio 2022 ha conferito apposita delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi entro il 31 marzo 2023, per 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.

L'annullamento delle azioni ordinarie e di risparmio, che si rende necessario per consentire la quadratura complessiva dell'operazione, non comporterà la riduzione del capitale sociale in quanto, trattandosi di azioni prive dell'indicazione del valore nominale, a fronte dell'annullamento delle azioni si verificherà un accrescimento del valore nominale implicito delle residue azioni esistenti.

L'operazione di Raggruppamento azionario è finalizzata a ridurre il numero di azioni in circolazione in previsione dell'Aumento di Capitale e a semplificarne quindi la gestione amministrativa, consentendo, al contempo, di migliorare la percezione del titolo sul mercato in considerazione degli effetti del Raggruppamento sul prezzo di borsa unitario delle azioni. Il raggruppamento non ha influenza sul valore della partecipazione detenuta nella Società, in quanto, a fronte della riduzione del numero di azioni esistenti, comporta il contemporaneo incremento di valore delle azioni, senza impatti sul controvalore complessivo della partecipazione detenuta, a parità di altre condizioni.

Al fine di facilitare le operazioni di Raggruppamento e di monetizzare le frazioni che dovessero emergere dalle stesse, Saipem ha conferito incarico a Equita SIM S.p.A. di rendersi controparte dal 13 giugno 2022 al



17 giugno 2022, dietro richiesta dell'intermediario, per l'acquisto o la vendita delle frazioni delle nuove azioni raggruppate mancanti o eccedenti l'entità minima necessaria per consentire agli azionisti di detenere un numero intero di azioni.

Tali frazioni saranno liquidate, senza aggravio di spese, bolli o commissioni, in base al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie e delle azioni di risparmio di Saipem del 10 giugno 2022, ovvero il giorno di borsa aperta antecedente quello di effettuazione delle operazioni di Raggruppamento, e qualora non disponibile all'ultimo prezzo ufficiale disponibile alla stessa data; tale prezzo sarà comunicato a Monte Titoli S.p.A. e agli intermediari depositari il 13 giugno 2022.

Le operazioni di Raggruppamento saranno effettuate presso Monte Titoli S.p.A. da parte di tutti gli intermediari autorizzati.

Gli intermediari depositari potranno rivolgersi ad Equita SIM S.p.A., incaricata dall'Emittente, per richiedere un numero di titoli necessario a garantire, subordinatamente alla disponibilità di azioni derivanti dal raggruppamento del complesso delle azioni liquidate, ai titolari di un numero di azioni esistenti inferiore a 10 che ne facciano richiesta, di ricevere n.1 nuova azione, contro pagamento del relativo controvalore determinato come sopra.

Per quanto riguarda i possessori di eventuali azioni non dematerializzate, si segnala che le operazioni di Raggruppamento potranno essere effettuate esclusivamente previa consegna fisica dei certificati azionari ad un intermediario autorizzato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione.

Pertanto, a tal fine, i possessori di azioni non dematerializzate sono invitati a presentare quanto prima i certificati azionari presso un intermediario autorizzato.

Un elenco di domande e risposte sul Raggruppamento è inoltre disponibile sul sito internet di Saipem nella sezione di *Investor Relations*.

Si comunica, ai sensi dell'art. 85-*bis* del Regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, la nuova composizione del capitale sociale di Saipem (interamente sottoscritto e versato) del Raggruppamento:

	Capitale sociale attuale (post Raggruppamento) (Azioni prive del valore nominale)		Capitale sociale precedente (Azioni prive del valore nominale)	
	Euro	n. azioni	Euro	n. azioni
Totale di cui:	460.208.914,80	21.231.361	460.208.914,80	212.313.626
Azioni ordinarie (godimento regolare)	460.185.942,68	21.230.302	460.185.942,68	212.303.028
Azioni di risparmio (godimento regolare)	22.972,12	1.059	22.972,12	10.598

Il testo dello statuto sociale, aggiornato all'esito dell'operazione di Raggruppamento, è stato depositato in data odierna nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e pubblicato sul sito internet di Saipem all'indirizzo www.saipem.com e su quello del meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

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: Reverse stock split of ordinary shares and savings shares

San Donato Milanese (Italy), June 8, 2022 - Today the Board of Directors of Saipem S.p.A. ("Saipem" or the "Company"), in the context and as a function of the share capital increase approved by the Shareholders' Meeting on May 17, 2022 (extraordinary session) and registered in the Register of Companies of Milan Monza Brianza Lodi on May 17, 2022 ("Capital Increase"), resolved to proceed with the reverse stock split of ordinary shares, in the ratio of no. 1 new ordinary share (ISIN code IT0005495657) for every no. 10 outstanding ordinary shares (ISIN code IT0005495616), of no. 1 new savings share (ISIN code IT0005495673) for every no. 10 outstanding savings shares (ISIN code IT0005252165), after the cancellation of no. 8 ordinary shares and no. 8 savings shares to enable the overall balancing of the operation without changing the share capital ("Reverse Stock Split").

The Reverse Stock Split falls in the context of the share capital increase announced to the market on March 25, 2022 and for which the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Company on May 17, 2022 had granted the Board of Directors, pursuant to art. 2443 of the Italian Civil Code, the power, to be exercised by March 31, 2023, to increase, in indivisible form, the share capital against payment of € 2 billion (as possibly rounded down following the determination of the offer price and the number of shares object of the same), including any share premium, through the issue of ordinary shares, without par value, to be offered in option to ordinary and savings shareholders pursuant to art. 2441, paragraph 1, of the Italian Civil Code, proportionally to the number of shares held, with regular entitlement and the same characteristics as outstanding ordinary shares on the date of issue.

The cancellation of ordinary and savings shares, which may be necessary to enable the overall balancing of the operation, shall not result in a reduction in the share capital, as these shares do not have a par value, and therefore the cancellation of the shares shall result in an increase in the implicit par value of the remaining existing shares.

The aim of the Reverse Stock Split is the reduction in the number of shares in circulation before the Capital Increase, thus facilitating the administrative management of the increase, while at the same time improving the perception of the share on the market, considering the effects of the Reverse Stock Split on the share unit market price. The Reverse Stock Split shall not affect the value of the investment held in the Company, because a reduction in the number of existing shares shall result in a simultaneous increase in the value of the shares, without impacting the overall value of the investment held, all other conditions being equal.

To facilitate the Reverse Stock Split and monetize share fractions that may arise, Saipem has appointed Equita SIM S.p.A. to act as counterparty from June 13, 2022, to June 17, 2022, at the request of the intermediaries, for the purchase or sale of fractions of the new or excess shares necessary for the Shareholders to reach a whole number of shares.



Share fractions will be liquidated free of any additional charge, stamp duty or commission, at the official price of Saipem's ordinary shares and savings shares on June 10, 2022, or the trading day preceding that of the Reverse Stock Split, or, if unavailable, the last official price available on that day; the price shall be communicated to Monte Titoli S.p.A. and to the intermediaries on June 13, 2022.

The Reverse Stock Split shall be carried out by all authorized intermediaries at Monte Titoli S.p.A.

Intermediaries may contact Equita SIM, appointed by the Issuer, to request the necessary number of shares so that, subject to the availability of shares deriving from the Reverse Stock Split of liquidated shares, holders of less than 10 shares who request it, are guaranteed to receive 1 new share, against payment of their overall value, as determined above.

Holders of potential shares that have not yet been dematerialized are hereby reminded that the Reverse Stock Split may be carried out only after they have surrendered their share certificates to an authorised intermediary for inclusion, in dematerialised form, in the centralised clearing system operated by Monte Titoli S.p.A.

Therefore, for this purpose, holders of non-dematerialized shares are invited to present their share certificates to an authorized intermediary as soon as possible.

A list of questions and answers on the Reverse Stock Split is also available on Saipem website in the Investor Relations section.

Saipem informs, pursuant to art. 85-bis of Issuers' Regulations adopted by Consob through resolution no. 11971/1999, the following is the new composition of Saipem's share capital (fully subscribed and paid up) following the Reverse Stock Split:

	Current share capital (post reverse stock split) (Shares without par value)		Previous share capital (Shares without par value)	
	Euro	no. of shares	Euro	no. of shares
Total of which:	460,208,914.80	21,231,361	460,208,914.80	212,313,626
Ordinary shares (regular entitlement)	460,185,942.68	21,230,302	460,185,942.68	212,303,028
Savings shares (regular entitlement)	22,972.12	1,059	22,972.12	10,598

The text of the Articles of Association was updated following the Reverse Stock Split and was lodged today in the Register of Companies of Milan Monza Brianza Lodi. It is also posted on Saipem's website at www.saipem.com and on the authorized storage mechanism eMarket Storage at www.emarketstorage.com.

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.0232-55

Numero di Pagine: 10