



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0232-63-2022	Data/Ora Ricezione 22 Giugno 2022 06:57:52	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 163934

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 22 Giugno 2022 06:57:52

Data/Ora Inizio : 22 Giugno 2022 06:57:54

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem SpA:CdA esercita delega ad aumentare capitale per Euro 2 miliardi/BOD exercises authorization to increase share capital for Euro 2 billion

Testo del comunicato

Vedi allegato.



NON PER LA DISTRIBUZIONE, LA COMUNICAZIONE O LA PUBBLICAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COMPRESI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA), IN CANADA, IN AUSTRALIA O IN GIAPPONE, O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE, RILASCIO O PUBBLICAZIONE SIA VIETATA DALLA LEGGE. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO ALL'IMPORTANTE ANNUNCIO IN CALCE A QUESTO COMUNICATO STAMPA

- Saipem S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione esercita la delega ad aumentare il capitale sociale in via inscindibile per Euro 2 miliardi, fissandone termini e condizioni finali
- Firmato il contratto di garanzia per la sottoscrizione di tutte le azioni eventualmente inoptate
- Definito il calendario previsto per l'offerta, subordinatamente all'approvazione del prospetto informativo da parte della Consob
- In ragione della natura inscindibile dell'operazione: (i) l'aumento di capitale si perfezionerà soltanto se integralmente sottoscritto; (ii) le azioni di nuova emissione verranno rese disponibili ai relativi sottoscrittori solo una volta raggiunta la certezza dell'integrale sottoscrizione dell'aumento; (iii) non troverà applicazione il cosiddetto modello di *settlement "rolling"*.

San Donato Milanese, 22 giugno 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem S.p.A. ("Saipem" o la "Società"), riunitosi in data 21 giugno 2022, ha deliberato, a valere sulla delega allo stesso attribuita ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. dall'Assemblea Straordinaria del 17 maggio 2022, di aumentare il capitale sociale in via inscindibile per un importo di Euro 1.999.993.686,59 (ammontare risultante dall'arrotondamento per difetto di Euro 2 miliardi a seguito della determinazione del prezzo di offerta e del numero di azioni oggetto della medesima) e ha approvato i termini e le condizioni finali dello stesso (l' "**Aumento di Capitale**").

L'Aumento di Capitale avrà luogo mediante emissione di n. 1.974.327.430 azioni ordinarie Saipem, prive di valore nominale espresso, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Saipem già in circolazione (le "**Nuove Azioni**"), da offrire in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile nel rapporto di n. 95 Nuove Azioni ogni n. 1 azione ordinaria o di risparmio posseduta, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,013 per ciascuna Nuova Azione, da imputarsi quanto a Euro 0,021 a capitale sociale e quanto a Euro 0,992 a sovrapprezzo.



Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni incorpora uno sconto di circa il 30% rispetto al prezzo teorico *ex diritto* (*Theoretical Ex Right Price* o TERP) delle azioni ordinarie Saipem, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di riferimento di Borsa Italiana S.p.A. delle azioni Saipem al 21 giugno 2022.

Il calendario dell'Offerta prevede che i Diritti di Opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i "**Diritti di Opzione**") siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 27 giugno 2022 alle ore 13.00 dell'11 luglio 2022, estremi inclusi (il "**Periodo di Opzione**") e siano inoltre negoziabili sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**") dal 27 giugno 2022 al 5 luglio 2022, estremi inclusi.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti su Euronext Milan (l' "**Asta dell'Inoptato**"), il 12 luglio 2022 e il 13 luglio 2022 (salvo proroga del Periodo di Offerta) salvo che tali Diritti di Opzione non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. I Diritti di Opzione acquistati durante l'Asta dell'Inoptato dovranno essere esercitati entro il 14 luglio 2022. Eventuali modifiche del calendario previsto per l'Asta dell'Inoptato saranno comunicate al pubblico dalla Società mediante apposito avviso.

L'avvio dell'Offerta è subordinato al rilascio da parte della Consob del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e della Nota di Sintesi aventi a oggetto l'offerta e l'ammissione a quotazione su Euronext Milan delle Nuove Azioni. La documentazione d'offerta (composta dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi) sarà resa disponibile nei modi e nei termini di legge presso la sede legale di Saipem, in San Donato Milanese (MI), Via Martiri di Cefalonia, 67, nonché sul sito *Internet* della Società.

Come già reso noto al mercato, gli azionisti Eni S.p.A. ("**ENI**") e CDP Industria S.p.A. ("**CDP Industria**") si sono irrevocabilmente impegnati a sottoscrivere tutte le Nuove Azioni loro spettanti in proporzione alle partecipazioni rispettivamente detenute in Saipem, complessivamente pari a circa il 44% dell'Aumento di Capitale.

Si rende inoltre noto che, in data 21 giugno 2022, la Società ha sottoscritto il contratto di garanzia (c.d. *underwriting agreement*) relativo all'operazione di Aumento di Capitale. In particolare, BNP PARIBAS, Citigroup, Deutsche Bank, HSBC, Intesa Sanpaolo e UniCredit (in qualità di *joint global coordinators*) (i "**Joint Global Coordinators**") e ABN AMRO, Banca Akros - Gruppo Banco BPM, Banco Santander, Barclays, BPER, Goldman Sachs International, Société Générale e Stifel (in qualità di *joint bookrunners*) (i "**Joint Bookrunners**" e, unitamente ai *Joint Global Coordinators*, i "**Garanti**"), si sono impegnati a sottoscrivere, secondo i termini e le condizioni previsti dal contratto di garanzia, le Nuove Azioni non sottoscritte al termine dell'Asta dell'Inoptato fino a un importo massimo complessivo pari a circa Euro 1.119,5 milioni, equivalenti alla differenza tra il valore complessivo dell'Aumento di Capitale e il valore delle Nuove Azioni



oggetto dell'impegno di sottoscrizione di Eni e CDP Industria.

L'Aumento di Capitale ha natura inscindibile e, pertanto, si perfezionerà soltanto se integralmente sottoscritto per l'importo di Euro 1.999.993.686,59. La comunicazione sull'esito definitivo dell'Aumento di Capitale sarà fornita al pubblico dalla Società mediante apposito comunicato stampa entro l'apertura di mercato del 15 luglio.

La natura inscindibile dell'Aumento di Capitale risponde alla finalità di consentire a Saipem di raggiungere un livello di patrimonializzazione ritenuto congruo ai fini (i) del superamento della situazione di tensione economica, patrimoniale e finanziaria manifestatasi a partire dal gennaio 2022, nonché (ii) di una compiuta realizzazione degli obiettivi fissati dal Piano Strategico 2022-2025.

Le Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni ordinarie Saipem in circolazione alla data della loro emissione e saranno negoziate su Euronext Milan. In ragione della natura inscindibile dell'Aumento di Capitale, la Società renderà disponibili le Nuove Azioni ai relativi sottoscrittori **solo** una volta raggiunta la certezza dell'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale e, quindi, a conclusione dell'Asta dell'Inoptato e previa sottoscrizione da parte di Eni e CDP Industria di tutte le Nuove Azioni proporzionalmente alle partecipazioni rispettivamente detenute ed esecuzione degli impegni di sottoscrizione dei Garanti, ove residuassero Nuove Azioni non sottoscritte al termine dell'Asta dell'Inoptato. Pertanto, anche a seguito delle interlocuzioni avute dalla Società con Consob e con Borsa Italiana, **non** troverà applicazione il modello di *settlement* c.d. "*rolling*".

In particolare, e sempre che l'Aumento di Capitale risulti integralmente sottoscritto, sia le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione sia le Nuove Azioni sottoscritte durante l'Asta dell'Inoptato saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli con codice ISIN non negoziabile IT0005497273 entro il termine della giornata contabile del 15 luglio 2022. Le Nuove Azioni assumeranno codice ISIN IT0005495657 regolare pari a quello delle azioni ordinarie Saipem attualmente in circolazione e saranno disponibili per la liquidazione in data 19 luglio 2022, fatte salve modifiche del calendario finanziario.

In considerazione della natura inscindibile dell'Aumento di Capitale, nel caso in cui l'Aumento non venga integralmente sottoscritto la Società non procederà all'emissione e alla consegna di alcuna delle Nuove Azioni e conseguentemente:

- (i) gli investitori che avessero acquistato i diritti di opzione durante il Periodo di Offerta potrebbero realizzare una perdita pari all'investimento effettuato per l'acquisizione di tali diritti; nonché
- (ii) ai fini del rispetto della normativa sulle vendite allo scoperto (Regolamento (UE) n. 236/2012), gli

investitori sono invitati a considerare che le Nuove Azioni non saranno accreditate sino alla data della comunicazione circa l'esito definitivo dell'Aumento di Capitale.

Si ricorda che l'Aumento di Capitale si inserisce nel più ampio contesto della manovra di rafforzamento patrimoniale e finanziario di Saipem approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2022, contestualmente all'approvazione dell'aggiornamento del Piano Strategico 2022-2025.

A fondamento del Piano Strategico di Saipem vi sono le seguenti linee guida, incentrate sul perseguimento di un profilo rischio/rendimento più bilanciato e su di un piano di riduzione dell'indebitamento:

- riduzione dei costi di struttura, per un importo per il 2022 di oltre Euro 150 milioni e per un importo di oltre Euro 300 milioni a regime nel 2024, partendo dalla *baseline* di costi del 2021 pari a Euro 2,7 miliardi;
- incremento del *focus* su acquisizione di attività *Offshore*, sia *E&C* sia *Drilling*, caratterizzate da una più alta marginalità grazie alla consolidata posizione competitiva di Saipem che si fonda su (i) clienti di primaria importanza con rapporti commerciali pluriennali che includono alcune delle principali società del settore *Oil&Gas*, quali TotalEnergies, ENI, Equinor e Saudi Aramco, nonché (ii) una solida base di *asset* caratterizzata in particolare da una flotta altamente tecnologica e competitiva, in grado di servire diversi segmenti di *business*;
- maggiore selettività nelle acquisizioni del *business E&C Onshore*, privilegiando commesse a maggiore contenuto tecnologico nei segmenti GNL e nella valorizzazione del gas naturale, nella quale Saipem può far leva su tecnologie proprietarie;
- riposizionamento su attività a basso rischio nell'*Offshore Wind* per il 2022-2023, e adozione di una rinnovata strategia commerciale ed esecutiva per cogliere, nella seconda parte del Piano Strategico 2022-2025, il potenziale di crescita del mercato. In tale contesto, al fine di rafforzare la propria proposta di valore nell'*Offshore Wind*, si segnala che in data 30 maggio 2022 la Società ha annunciato di aver sottoscritto un accordo non vincolante con Havfram Holding AS e HVAS Invest Kappa AS (una *holding company* controllata da HitecVision) avente ad oggetto la valutazione di una potenziale cooperazione nel settore dello sviluppo e della costruzione di parchi eolici *offshore*. L'iniziativa è finalizzata a completare l'offerta di Saipem per il mercato eolico, combinando la consolidata esperienza di Havfram nell'installazione di impianti *offshore* con le capacità, competenze ed *asset* del Gruppo per l'esecuzione di progetti eolici EPCI. Alla Data del Documento di Registrazione, Saipem prevede che la eventuale definizione vincolante dei termini contrattuali di tale collaborazione, subordinata al raggiungimento di un'intesa in merito ai profili valutativi e organizzativi della potenziale *partnership*, possa intervenire

entro il terzo trimestre del corrente esercizio. Analogamente, nell'ottica di un rafforzamento della proposizione di valore di Saipem nel business dell'eolico offshore, in data 14 giugno 2022 Saipem ha comunicato di aver sottoscritto con Trevi S.p.A. un Memorandum of Understanding per collaborare allo sviluppo congiunto di un progetto di due sistemi di trivellazione per fori di fondazione di grande diametro destinato ai parchi eolici. Tale accordo prevede, altresì, la possibilità di sviluppare congiuntamente le apparecchiature di perforazione che dovrebbero poi essere gestite da Saipem nell'esecuzione di progetti di parchi eolici, facendo leva sull'expertise e sul know-how di Trevi nel settore delle fondazioni;

- *focus* industriale di Saipem sulla transizione energetica e sull'economia circolare, anche attraverso lo sviluppo di soluzioni modulari e industrializzate, in particolare sulla filiera della CCUS, sulle tecnologie di riciclo della plastica e della robotica sottomarina;
- gestione attiva del portafoglio di *asset*, al fine di supportare la generazione di cassa lungo l'arco del Piano Strategico 2022-2025. La gestione attiva del portafoglio di *asset* avverrà lungo l'orizzonte temporale del Piano Strategico 2022-2025 e include azioni aggiuntive che potrebbero apportare potenziale liquidità addizionale per oltre Euro 1,5 miliardi come la monetizzazione di *asset*, la rinegoziazione di contratti esistenti e la vendita del *business Drilling Onshore*. A tal riguardo, Saipem ha sottoscritto un accordo vincolante con KCA Deutag per la vendita della totalità delle sue attività di *Drilling Onshore*.

Saipem S.p.A.

La presente comunicazione non può essere pubblicata, distribuita o trasmessa negli Stati Uniti, in Canada, in Australia o in Giappone. La presente comunicazione non costituisce un'offerta di titoli o una sollecitazione a sottoscrivere o acquistare titoli (i "Titoli") di Saipem S.p.A. (la "Società") negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o invito a sottoscrivere non siano autorizzati o verso persone nei confronti delle quali tale offerta o invito a sottoscrivere siano vietati dalla legge. I Titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati ai sensi del United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. I Titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico di Titoli negli Stati Uniti.

In ciascuno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, questa comunicazione è indirizzata e diretta esclusivamente a persone che siano investitori qualificati in tale Stato Membro, quali ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, e nessuna persona che non sia un investitore qualificato può agire in base ai, o fare affidamento sui, suoi contenuti.

Nel Regno Unito, questa comunicazione è distribuita e diretta esclusivamente a investitori qualificati, quali ai sensi dell'Articolo 2(e) del Regolamento (EU) 2017/1129 come integrato nel diritto interno ai sensi dell'Accordo di Recesso dall'Unione Europea del 2018, come di volta in volta modificato, che comprendono anche (i) coloro che sono professionisti nel settore degli investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order del 2005 (e successive modifiche, il "Decreto"); o (ii) persone con un elevato patrimonio netto o altre persone alle quali possano essere altrimenti legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) - (d) del Decreto (tutti costoro, "persone rilevanti"). I Titoli sono disponibili nel Regno Unito esclusivamente per, e qualsivoglia invito, offerta o accordo di acquistare o diversamente acquisire i Titoli sarà intrapreso esclusivamente nei confronti di, persone rilevanti. Qualsiasi persona nel Regno Unito che non sia una persona rilevante è tenuta ad astenersi dall'agire sulla base di, o dal fare affidamento su, questa comunicazione o alcuno dei suoi contenuti.

Le informazioni contenute nel presente documento possono contenere dichiarazioni previsionali. Tutte le dichiarazioni diverse da quelle di carattere storico incluse nel presente documento sono dichiarazioni previsionali. Le dichiarazioni previsionali indicano le aspettative, le stime, le previsioni e le proiezioni attuali della Società in merito alla sua condizione finanziaria, ai risultati delle attività, ai piani, agli obiettivi, alle prestazioni future e all'attività commerciale, nonché ai settori in cui opera la Società, oltre alle assunzioni e alle ipotesi del management della Società. In particolare, alcune dichiarazioni relative agli obiettivi del management, all'andamento dei risultati operativi, ai margini, ai costi, al rendimento del capitale proprio, alla gestione del rischio e alla concorrenza tendono a essere di natura previsionale. Tali affermazioni possono includere, a titolo esemplificativo, dichiarazioni precedute da, seguite da o comprendenti parole quali "obiettivo", "credere", "aspettarsi", "mirare", "intendere", "obiettivo", "può", "anticipare", "stimare", "pianificare", "progettare", "cercare", "avrà", "può avere", "probabile", "dovrebbe", "sarebbe", "potrebbe" e altre parole e termini di significato analogo o il loro contrario. Tali dichiarazioni previsionali comportano rischi noti e sconosciuti, incertezze e altri fattori significative al di fuori del controllo della Società, che potrebbero far sì che i risultati, le prestazioni o i traguardi effettivi della Società siano materialmente diversi dai risultati, dalle prestazioni o dai traguardi previsti espressi o impliciti in tali dichiarazioni previsionali. Tali dichiarazioni previsionali si basano su numerose ipotesi riguardanti le strategie commerciali presenti e future della Società e il settore in cui opererà in futuro. Pertanto, i risultati effettivi della Società potrebbero differire materialmente e negativamente da quelli espressi o impliciti in qualsiasi dichiarazione previsionale. Tali dichiarazioni non sono né dichiarazioni di fatti storici né garanzie di prestazioni future. La Società avverte pertanto di non fare affidamento su nessuna di queste dichiarazioni previsionali.

Nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, viene rilasciata da nessuna delle banche che agiscono in qualità di joint global coordinators o joint bookrunners o in qualsiasi altro ruolo nell'ambito

dell'offerta (i "Managers"), o da nessuna delle loro rispettive affiliate, direttori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti per quanto riguarda l'accuratezza o la completezza o la verifica delle informazioni contenute nel presente annuncio (o se qualche informazione è stata omessa), e nulla di quanto contenuto nel presente è, o potrà essere considerato, come una promessa o una dichiarazione da parte dei Managers a tale riguardo, sia per quanto riguarda il passato che il futuro. Le informazioni contenute nel presente annuncio sono soggette a modifiche.

Nessuno dei Manager si assume alcuna responsabilità per la sua accuratezza, completezza o verifica e, di conseguenza, i Manager declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, qualsiasi responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che potrebbero essere ritenuti responsabili in relazione al presente annuncio o a qualsiasi dichiarazione.

I Manager agiscono esclusivamente per la Società e gli azionisti e per nessun altro in relazione a qualsiasi operazione menzionata nel presente annuncio e non considereranno nessun altro soggetto (destinatario o meno del presente annuncio) come cliente in relazione a tale operazione e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro soggetto per la fornitura delle tutele previste per i rispettivi clienti, o per la consulenza a tale soggetto sul contenuto del presente annuncio o in relazione a qualsiasi operazione menzionata nel presente annuncio.

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



NOT FOR DISTRIBUTION, RELEASE OR PUBLICATION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA), CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN, OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION, RELEASE OR PUBLICATION WOULD BE UNLAWFUL. OTHER RESTRICTIONS ARE APPLICABLE. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THE PRESS RELEASE

- Saipem S.p.A.: the Board of Directors exercises the authorization to increase Saipem's share capital for Euro 2 billion in non-divisible form setting final terms and conditions
- Executed the underwriting agreement for the subscription of all unsubscribed shares
- Defined the envisaged timetable for the offer, subject to Consob approving the prospectus
- As the capital increase is non-divisible: (i) the capital increase shall be finalized only if the entire amount is fully subscribed; (ii) the newly issued shares shall be made available to the relevant subscribers only once it is certain that the capital increase has been fully subscribed and (iii) the so-called "rolling" settlement model shall not apply.

San Donato Milanese, June 22, 2022 - The Board of Directors of Saipem S.p.A. ("Saipem" or the "Company"), met on June 21, 2022 and resolved to exercise the authorization granted pursuant to art. 2443 of the Italian Civil Code by the Extraordinary Shareholders' Meeting held on May 17, 2022, to increase the share capital in non-divisible form for Euro 1,999,993,686.59 (amount of Euro 2 billion rounded down after determining the offer price and the number of new shares to be issued) and approved the final terms and conditions thereof (the "Capital Increase").

The Capital Increase will be executed through the issue of no. 1,974,327,430 Saipem ordinary shares, without par value, with regular entitlement and the same characteristics as Saipem outstanding ordinary shares (the "New Shares"), to be offered on a pre-emptive basis to ordinary and savings shareholders pursuant to art. 2441, paragraph 1, of the Italian Civil Code in the ratio of no. 95 New Shares for every no. 1 ordinary or savings share held, at an issue price of Euro 1.013 for each New Share, of which Euro 0.021 to be allocated to share capital and Euro 0.992 to be allocated to share premium.

The issue price of the New Shares incorporates a discount of approximately 30% to the theoretical ex-right price (the "TERP") of Saipem ordinary shares, calculated in accordance with current methods, on the basis of Borsa Italiana S.p.A.'s reference price of Saipem shares on June 21, 2022.

The timetable of the Offer provides that the option rights valid for the subscription of the New Shares (the "**Option Rights**") will be exercisable, subject to forfeiture, from June 27, 2022 to 1 pm CEST on July 11, 2022, included (the "**Option Period**") and will be negotiable on Euronext Milan, the regulated market organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**") from June 27, 2022 to July 5, 2022, included.

Any Option Right not exercised by the end of the Option Period will be offered on Euronext Milan (the "**Auction of Unexercised Rights**") on July 12, 2022 and July 13, 2022 (unless the Offer is extended) unless all such Option Rights are previously sold pursuant to art. 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code. Option Rights acquired in the Auction of Unexercised Rights will have to be exercised by July 14, 2022. Any changes to the timetable envisaged for the Auction of Unexercised Rights will be communicated to the public by the Company through a specific announcement.

The launch of the Offer is subject to Consob issuing the approval for the Registration Document, the Securities Note and the Summary Note concerning the offer and admission to trading of the New Shares on Euronext Milan. The Offer documentation (consisting of the Registration Document, the Securities Note and the Summary Note) will be made available as required under Italian law at Saipem's registered office, at Via Martiri di Cefalonia, 67, San Donato Milanese (MI), as well as on the Company's website.

As previously announced, Saipem's shareholders Eni S.p.A. ("**ENI**") and CDP Industria S.p.A. ("**CDP Industria**") have irrevocably committed to subscribe for New Shares in proportion to their respective shareholdings in Saipem, totaling approximately 44% of the Capital Increase.

Furthermore, on June 21, 2022 the Company signed an underwriting agreement relating to the Capital Increase. In particular, BNP PARIBAS, Citigroup, Deutsche Bank, HSBC, Intesa Sanpaolo and UniCredit (as *Joint Global Coordinators*) (the "**Joint Global Coordinators**"), ABN AMRO, Banca Akros - Gruppo Banco BPM, Banco Santander, Barclays, BPER, Goldman Sachs International, Société Générale and Stifel (as *Joint Bookrunners*) (the "**Joint Bookrunners**" and, together with the *Joint Global Coordinators*, the "**Underwriters**") undertook to subscribe, pursuant to the terms and conditions provided in the underwriting agreement, any New Shares unsubscribed at the end of the Auction of Unexercised Rights for a total maximum amount of approximately Euro 1,119.5 million, equal to the difference between the total value of the Capital Increase and the value of the New Shares subject to the subscription commitment of Eni and CDP Industria.

The Capital Increase shall occur in non-divisible form, i.e. it shall only be completed if the entire Euro 1,999,993,686.59 amount is fully subscribed. The final outcome of the Capital Increase will be communicated to the public by the Company through a specific press release before market opening on 15 July.

The non-divisible nature of the Capital Increase is designed to ensure the Issuer's ability to reach an appropriate capitalization to (i) overcome the financial distress emerged in January 2022 and (ii) achieve the objectives set forth in the 2022-2025 Strategic Plan.

The New Shares from the Capital Increase will have the same characteristics and provide the same voting and economic rights as the Saipem ordinary shares outstanding at the date of their issue and will be traded on Euronext Milan. Due to the non-divisible nature of the Capital Increase, the Company shall make the newly issued shares available to the relevant subscribers **only** once it is certain that the Capital Increase has been fully subscribed and therefore after the conclusion of the Auction of Unexercised Rights (if any) and subject to Eni and CDP Industria having subscribed the New Shares pro rata to their existing holdings and the Underwriters having met their underwriting commitments, if any New Shares remain unsubscribed at the end of the Auction of Unexercised Rights. Therefore, also following the discussions among the Company, Consob and Borsa Italiana, the so-called "rolling" settlement model shall **not** apply.

Therefore, provided that the Capital Increase is fully subscribed, both the New Shares subscribed by the end of the Option Period and the New Shares subscribed during the Auction of Unexercised Rights will be credited to the accounts of the intermediaries registered in the centralized depository system managed by Monte Titoli with non-negotiable ISIN code IT0005497273 by the end of the trading day on July 15, 2022. The New Shares shall be assigned the regular ISIN code IT0005495657, the same code as the Saipem outstanding ordinary shares, and shall be available for liquidation from July 19, 2022, unless there are changes to the financial calendar.

As the Capital Increase shall occur in non-divisible form, should the Capital Increase not be fully subscribed, the Company will not proceed with the issue and delivery of any New Shares and, consequently:

- (i) investors who had purchased the option rights during the offer period could incur a loss equal to the investment made for the acquisition of these rights; and
- (ii) pursuant to short selling regulations (EU Regulation no. 236/2012) investors must be aware that the New Shares shall be credited only after the communication is made on the final outcome of the Capital Increase.

* * *

The Capital Increase falls within the context of the financing package aimed at strengthening the capital and financial structure of Saipem, approved by the Board of Directors of the Company on March 24, 2022, together with the updated the 2022-2025 Strategic Plan.

The Plan is based on the following guidelines, focused on the pursuit of a more balanced risk/return profile



and a path of progressive deleveraging:

- reduction of structural costs, with a target of over Euro 150 million annual savings in 2022 and more than Euro 300 million annual savings in 2024, starting from the 2021 cost baseline of Euro 2.7 billion;
- increased focus on the acquisition of Offshore business, both E&C and Drilling, characterized by a higher profitability thanks to Saipem's consolidated competitive position, based on (i) long-standing commercial relationships with clients of primary importance which include some of the major companies in the Oil & Gas sector, namely TotalEnergies, ENI, Equinor and Saudi Aramco, and as well as (ii) a solid asset base characterized in particular by a high-tech and competitive fleet, capable of serving different business segments;
- increased selectivity in the acquisition of Onshore E&C business, prioritizing higher-tech projects in the LNG and gas valorization segments, where Saipem can leverage proprietary technologies;
- repositioning on low-risk Offshore Wind business in 2022-2023, and adoption of a renewed commercial and execution strategy to capture market growth potential in the second part of the 2022-2025 Strategic Plan. To strengthen its value proposition in the Offshore Wind business, on May 30, 2022, the Company announced that it signed a non-binding agreement with Havfram Holding AS and HVAS Invest Kappa AS (a holding company controlled by HitecVision) to evaluate a potential collaboration in the development and construction of offshore windfarms. This initiative aims at completing Saipem's offer in the wind market, combining Havfram's consolidated expertise in installation of offshore facilities with Saipem's offshore wind EPCI capabilities, competences and assets. As of the date of the Registration Document, Saipem expects that binding contractual terms relating to such potential co-operation, subject to an agreement having been reached regarding the evaluation and organization of the potential partnership, may take place within the third quarter of this year; similarly, in order to strengthen Saipem's value proposition for the offshore wind, on 14 June 2022 Saipem announced that it has signed with Trevi S.p.A. a Memorandum of Understanding to cooperate to jointly develop a design of two drilling systems for large diameter foundation holes for wind farms. This agreement also covers the possibility to jointly develop such drilling equipment that should then be operated by Saipem, leveraging on Trevi's expertise and know-how on foundations, in executing wind farm projects.
- Saipem's industrial focus on energy transition and circular economy, also through the development of modular and industrialized solutions, in particular on CCUS value chain, plastic recycling technologies and subsea robotics;
- active management of the asset portfolio, to support cash flow generation over the 2022-2025 Strategic Plan horizon. The active management of the asset portfolio will take place over the 2022-2025 Strategic



Plan horizon and includes additional actions that could potentially bring additional liquidity of over Euro 1.5 billion such as the monetization of assets, the renegotiation of existing contracts and the sale of the Onshore Drilling business. With regard to the latter, Saipem has signed a binding agreement with KCA Deutag for the sale of all its Onshore Drilling activities.

Saipem S.p.A.

IMPORTANT NOTICE

This communication may not be published, distributed or transmitted in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities (the "Securities") of the Company in the United States or any other jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation. The Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The Securities have not been, and will not be, registered under the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.

In any Member State of the European Economic Area, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129, and no person that is not a qualified investor may act or rely on these materials or any of its contents.

In the United Kingdom, this communication is being distributed to and is directed only at qualified investors, within the meaning under Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 as amended from time to time, who are also (i) persons who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (ii) high net worth entities, or other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order, (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The Securities are only available in the United Kingdom to, and any invitation, offer or agreement to purchase or otherwise acquire the Securities will be engaged in only with, the relevant persons. Any person in the United Kingdom that is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

The information herein might contain forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact included herein are forward-looking statements. Forward-looking statements give the Company's current expectations, estimates, forecasts, and projections relating to its financial condition, results of operations, plans, objectives, future performance and business as well as the industries in which



the Company operates, as well as the beliefs and assumptions of the Company's management. In particular, certain statements with regard to management objectives, trends in results of operations, margins, costs, return on equity, risk management and competition tend to be forward-looking in nature. These statements may include, without limitation, any statements preceded by, followed by or including words such as "target," "believe," "expect," "aim," "intend," "goal," "may," "anticipate," "estimate," "plan," "project," "seek," "will," "can have," "likely," "should," "would," "could" and other words and terms of similar meaning or the negative thereof. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors beyond the Company's control that could cause the Company's actual results, performance or achievements to be materially different from the expected results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on numerous assumptions regarding the Company's present and future business strategies and the environment in which it will operate in the future. Therefore, the Company's actual results may differ materially and adversely from those expressed or implied in any forward-looking statements. They are neither statements of historical fact nor guarantees of future performance. The Company therefore cautions against relying on any of these forward-looking statements.

No representation or warranty, express or implied, is made by any of the banks acting as joint global coordinators or joint bookrunners or any other roles in the context of the offering (the "Managers"), or any of their respective affiliates, directors, officers, employees, advisers or agents as to the accuracy or completeness or verification of the information contained in this announcement (or whether any information has been omitted therefrom), and nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Managers in this respect, whether as to the past or future. The information in this announcement is subject to change.

None of the Managers assumes any responsibility for its accuracy, completeness or verification and accordingly the Managers disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort, contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement.

The Managers are each acting exclusively for the Company and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement.

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.0232-63

Numero di Pagine: 16