



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0232-114-2022	Data/Ora Ricezione 28 Ottobre 2022 18:13:10	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 168685

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 28 Ottobre 2022 18:13:10

Data/Ora Inizio : 28 Ottobre 2022 18:13:11

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem: completata la cessione delle
attività drilling onshore a KCA
Deutag/closing of sale of onshore drilling
business to KCA Deutag

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Saipem: completata la cessione delle attività drilling onshore a KCA Deutag (“KCAD”)

- *Nella cessione del business di perforazione a terra, Saipem trasferisce la maggior parte delle attività in Medio Oriente e Africa a KCAD a fronte di un corrispettivo di 488 milioni di dollari (inclusivo di aggiustamenti standard di prezzo) a cui si aggiunge una quota di partecipazione del 10% in KCAD*
- *Le restanti attività nelle Americhe, in Kuwait, in Kazakhstan e in Romania saranno trasferite entro il 31 marzo 2023 a fronte della rimanenza del corrispettivo della transazione, pari 85 milioni di dollari (soggetto ad aggiustamenti standard di prezzo)*

Milano, 28 ottobre 2022 - È stata oggi completata la transazione di cessione del business di perforazione a terra di Saipem a KCA Deutag a seguito dell'accordo comunicato lo scorso 1 Giugno 2022. Nello specifico, oggi vengono cedute le attività in Arabia Saudita, Congo, Emirati Arabi Uniti e Marocco.

Tale accordo prevede la cessione della totalità delle attività drilling onshore di Saipem a KCAD, che includono Medio Oriente, Africa e le Americhe, a fronte di un corrispettivo in denaro di 550 milioni di dollari, oltre a una quota di partecipazione del 10% in KCAD; in tal modo Saipem potrà trarre beneficio dalla sua partecipazione di minoranza nella nuova entità. Il corrispettivo finale è soggetto ad aggiustamenti standard di prezzo stabiliti nell'accordo.

Inclusi gli aggiustamenti standard di prezzo, il corrispettivo incassato oggi ammonta a 488 milioni di dollari a cui si aggiunge la partecipazione del 10% in KCAD. Saipem acquisisce il diritto di indicare un proprio membro nel consiglio di amministrazione di KCAD.

La rimanenza del corrispettivo sarà incassata all'atto del trasferimento delle attività nelle Americhe, in Kuwait, in Kazakhstan e Romania (5 rigs e 2 contratti attivi), previsto entro il 31 marzo 2023 e soggetto, tra le altre cose, alle consuete autorizzazioni (inclusa quella dell'autorità antitrust).

Questa operazione rappresenta per Saipem il raggiungimento di un milestone verso un modello di business resiliente e basato sui trend di crescita dei mercati di riferimento, in particolare nel settore del drilling offshore supportando al contempo il raggiungimento degli obiettivi di struttura di capitale e di liquidità.

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: closing of sale of onshore drilling business to KCA Deutag (“KCAD”)

- *In the sale of its onshore drilling business, Saipem transfers the majority of its activities in the Middle East and Africa to KCAD and receives 488 million USD (including usual price adjustments) to which is added a 10% share participation in KCAD*
- *The remaining activities in the Americas, Kuwait, Kazakhstan and Romania will be transferred by 31 March 2023 in exchange for the residual amount of the consideration, equal to 85 million USD (subject to standard pricing adjustments)*

Milan (Italy), October 28, 2022 - The closing of the sale of Saipem's onshore drilling business to KCA Deutag completed today following the agreement announced on 1st June, 2022. Specifically, today the activities in Saudi Arabia, Congo, United Arab Emirates and Morocco have been transferred.

The agreement provides for the sale of the entirety of Saipem's onshore drilling operations to KCAD that includes the Middle East, Africa and the Americas, for an overall cash consideration of 550 million USD, in addition to a 10% share participation in KCAD; Saipem will thus benefit from its minority shareholding in the enhanced entity. The final consideration is subject to standard pricing adjustments set out in the agreement.

Including the usual price adjustments, the consideration collected today by Saipem consists of 488 million USD in cash and the 10% participation in KCAD. Saipem will be entitled to appoint one member in the board of KCAD.

The remainder of the consideration will be collected upon transfer of the activities in Americas, Kuwait, Kazakhstan and Romania (five rigs and two active contracts), which is expected by 31st March 2023 and is subject, among others, to customary authorizations (including antitrust).

This transaction for Saipem is a milestone towards a more focused and resilient business model based on the growing trends of Saipem's reference markets, concentrating efforts in the offshore drilling business while supporting the achievement of its capital structure and liquidity objectives.

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.0232-114

Numero di Pagine: 6