

<p>Informazione Regolamentata n. 0232-38-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 30 Agosto 2023 17:41:14</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 180616

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN04 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 30 Agosto 2023 17:41:11

Data/Ora Inizio
Diffusione : 30 Agosto 2023 17:41:14

Oggetto : Saipem:avvio collocamento prestito obbligazionario equity-linked EUR 500 milioni/announces its intention to offer EUR 500 million equity-linked bonds

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



NON DESTINATO ALLA COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN, O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (IVI INCLUSI I RELATIVI TERRITORI, CIASCUNO STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA E DEL DISTRETTO DI COLUMBIA , GLI "STATI UNITI D'AMERICA")), CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUDAFRICA A SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S. PERSONS NELLA REGULATION S AI SENSI DELLO U.S. SECURITIES ACT DEL 1933, COME MODIFICATO IL "SECURITIES ACT") O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE COMUNICAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE PROIBITA AI SENSI DELLA LEGGE IN VIGORE

Saipem S.p.A. annuncia l'avvio del collocamento di un prestito obbligazionario *senior unsecured guaranteed equity-linked* per Euro 500 milioni con scadenza al 2029

Milano, 30 agosto, 2023 - Saipem S.p.A., società per azioni di diritto italiano ("Saipem" o l'Emittente"), a seguito dell'approvazione del Consiglio di Amministrazione nella riunione tenutasi in data 30 agosto 2023, annuncia l'avvio del collocamento (il "Collocamento") di obbligazioni *senior unsecured guaranteed equity-linked* con scadenza al 2029 (le "Obbligazioni"). L'importo nominale complessivo delle Obbligazioni oggetto del Collocamento è previsto sia pari a EUR 500 milioni. I proventi netti del Collocamento saranno utilizzati per finalità aziendali di carattere generale, ivi incluso il rifinanziamento di una porzione dell'indebitamento esistente.

L'Emittente si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento le condizioni o la tempistica del Collocamento, il quale è rivolto a investitori qualificati ed è soggetto alle usuali restrizioni applicabili a questo tipo di offerte.

Le Obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente (le "Azioni"), subordinatamente all'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci, non oltre la Long-stop Date (come definita di seguito), di una delibera di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, riservato esclusivamente al servizio della conversione delle Obbligazioni (la "Delibera Assembleare"). L'approvazione della Delibera Assembleare è prevista entro il 31 marzo 2024 (la "Long-stop Date"). Successivamente all'approvazione della Delibera Assembleare, l'Emittente emetterà un apposito avviso per gli obbligazionisti (la "Physical Settlement Notice") e regolerà l'esercizio del diritto di conversione tramite l'assegnazione di Azioni di nuova emissione oppure, a propria discrezione, tramite Azioni esistenti detenute dall'Emittente come azioni proprie.

Nel caso di mancata approvazione della Delibera Assembleare entro la Long-stop Date, l'Emittente potrà, con avviso scritto (la "Shareholder Event Notice") da pubblicarsi entro 10 giorni lavorativi di Milano successivi alla Long-Stop Date, rimborsare integralmente, e non solo parzialmente, le Obbligazioni, ad un importo pari al maggiore tra (i) il 102% dell'importo nominale delle Obbligazioni, e (ii) il 102% del c.d. *Fair Bond Value* delle Obbligazioni (come definito nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), in entrambi i

casi includendo gli interessi maturati e non ancora riconosciuti.

Nel caso di mancata approvazione della Delibera Assembleare e di mancata pubblicazione da parte dell'Emittente della Shareholder Event Notice ai sensi dei *terms and conditions* delle Obbligazioni, gli obbligazionisti avranno il diritto di ricevere il rimborso delle Obbligazioni nel corso del c.d. Settlement Period al c.d. Cash Settlement Amount (come definiti nei *terms and conditions* delle Obbligazioni).

È previsto che le Obbligazioni siano nominative ed emesse alla pari, abbiano taglio minimo unitario di EUR 100.000 e abbiano una cedola semi-annuale a tasso fisso annuo tra il 2,625% e il 3,125%. Salvo che non siano state precedentemente rimborsate, convertite o acquistate o cancellate, le Obbligazioni saranno rimborsate al loro valore nominale alla, o in prossimità della, scadenza dell'11 settembre 2029 (6 anni).

I pagamenti di tutti gli importi dovuti in relazione alle Obbligazioni saranno, entro la Long-stop Date, incondizionatamente e (fatte salve le disposizioni dei *terms and conditions* delle Obbligazioni e fatte salve le disposizioni e le limitazioni contenute nelle c.d. Guarantees (come definite nei *terms and conditions* delle Obbligazioni)) irrevocabilmente garantiti su base solidale da (i) Saipem (Portugal) Comércio Marítimo, Sociedade Unipessoal LDA, (ii) Saipem S.A., (iii) Servizi Energia Italia S.p.A., (iv) Global Petroprojects Services A.G., (v) Saipem Contracting Netherlands B.V., (vi) Sofresid S.A., (vii) Saipem Drilling Norway A.S., (viii) Saipem Contracting Nigeria Ltd. and (ix) Saipem Luxembourg S.A. (gli "Original Guarantors").

Si prevede che il prezzo di conversione incorporerà un premio tra il 35% e il 40% applicato al prezzo del collocamento delle c.d. Azioni Delta Placement nel c.d. Concurrent Delta Placement (come definiti di seguito). Il prezzo di conversione potrà essere soggetto ad aggiustamento in talune circostanze, in linea con la prassi di mercato.

L'Emittente avrà diritto di rimborsare integralmente, e non solo parzialmente, le Obbligazioni al loro valore nominale, oltre agli interessi maturati, (i) a partire dal 2 ottobre 2027, nel caso in cui il c.d. Parity Value (come definito nei *terms and conditions* delle Obbligazioni) sia per almeno 20 giorni di negoziazione su 30 giorni di negoziazione consecutivi superiore a EUR 130.000, o (ii) in qualsiasi momento se l'85% o più dell'importo nominale complessivo delle Obbligazioni emesse sarà stato convertito, rimborsato, acquistato e cancellato. Inoltre, come da prassi, l'Emittente avrà la facoltà di rimborsare anticipatamente e integralmente il prestito per ragioni fiscali (c.d. "tax call"), qualora lo stesso debba farsi carico, in relazione ai pagamenti dovuti, di imposte di competenza degli obbligazionisti, fermo restando il diritto degli obbligazionisti di scegliere di non essere rimborsati.

Durante un qualsiasi c.d. Relevant Event Period, al verificarsi di un c.d. Change of Control o c.d. Free Float Event (come definiti nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), a ciascun obbligazionista sarà concessa la facoltà di richiedere il rimborso anticipato al valore nominale delle Obbligazioni, oltre agli interessi maturati e non ancora riconosciuti. Inoltre, durante qualsiasi c.d. No Original Guarantor Event Period o c.d.

No Additional Guarantor Event Period (come definiti nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), a seconda dei casi, a ciascun obbligazionista sarà concessa la facoltà di richiedere il rimborso anticipato delle Obbligazioni: (a) al verificarsi di un c.d. No Original Guarantor Event (come definito nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), ad un importo pari al maggiore tra (i) il 102% dell'importo nominale delle Obbligazioni e (ii) il 102% del c.d. No Original Guarantor Event Bond Value (come definito nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), in entrambi i casi includendo gli interessi maturati e non ancora riconosciuti; o (b) al verificarsi di un c.d. No Additional Guarantor Event (come definito nei *terms and conditions* delle Obbligazioni), al valore nominale delle Obbligazioni, oltre agli interessi maturati e non ancora riconosciuti.

I Joint Global Coordinators hanno informato l'Emittente che, contestualmente al Collocamento, intendono effettuare il simultaneo collocamento accelerato di Azioni esistenti dell'Emittente (le "**Azioni Delta Placement**"), per conto dei sottoscrittori delle Obbligazioni che intendano procedere con la vendita allo scoperto di tali Azioni Delta Placement con finalità di hedging relativamente al rischio di mercato derivante dall'investimento nelle Obbligazioni (il "**Concurrent Delta Placement**"). Il numero di Azioni Delta Placement dipenderà dal numero di sottoscrittori delle Obbligazioni che intendano coprire il rischio di mercato attraverso il Concurrent Delta Placement. Si prevede che il Reference Share Price delle Obbligazioni sia pari al prezzo di collocamento del Concurrent Delta Placement. Il prezzo di collocamento delle Azioni Delta Placement nel Concurrent Delta Placement sarà determinato tramite un processo di bookbuilding accelerato, che sarà effettuato dai Joint Global Coordinators e sarà, come sopra indicato, il prezzo di riferimento sul quale verrà applicato il relativo premio al fine di determinare il prezzo di conversione iniziale delle Obbligazioni. L'Emittente non riceverà proventi da alcuna vendita di Azioni Delta Placement nel Concurrent Delta Placement. Le Azioni Delta Placement saranno prese in prestito dai Joint Global Coordinators dal mercato per conto dei suddetti sottoscrittori delle Obbligazioni.

L'Emittente, in proprio e per conto degli Original Guarantors e delle sue società controllate, assumeranno, in linea con la prassi di mercato per operazioni simili e per un periodo di 90 giorni dalla Data di Emissione (come di seguito definita), impegni di inalienabilità (c.d. lock-up) in relazione alle Azioni, a taluni strumenti finanziari alle stesse collegate e ad operazioni simili (o derivate) aventi ad oggetto le Azioni, fatte salve alcune eccezioni in linea con la prassi di mercato.

I risultati del Collocamento e del Concurrent Delta Placement nonché i termini finali dell'emissione delle Obbligazioni, che saranno determinati una volta completato il processo di bookbuilding, verranno annunciati non appena disponibili. Il regolamento delle Obbligazioni è previsto in data 11 settembre 2023 (la "**Data di Emissione**").

L'Emittente intende presentare la richiesta di ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione sul mercato Vienna MTF gestito dalla Borsa di Vienna entro 90 giorni dalla Data di Emissione.

Nel contesto del Collocamento, BNP PARIBAS agirà in qualità di Sole Structuring Bank. BNP PARIBAS, HSBC, Intesa Sanpaolo e UNICREDIT BANK AG agiranno in qualità di Joint Global Coordinators nell'ambito del Collocamento e del Concurrent Delta Placement. BNP PARIBAS, HSBC, Intesa Sanpaolo, UNICREDIT BANK AG, ABN AMRO in collaborazione con ODDO BHF, Banca Akros - Gruppo Banco BPM, Citigroup e DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT agiranno in qualità di Joint Bookrunners nell'ambito del Collocamento.

Saipem S.p.A.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

L'EMITTENTE, I GARANTI, I JOINT BOOKRUNNER O I RISPETTIVI AFFILIATI NON HANNO INTRAPRESO ALCUNA AZIONE CHE CONSENTA L'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI O DELLE AZIONI ESISTENTI VENDUTE NEL CONCURRENT DELTA PLACEMENT O IL POSSESSO O LA COMUNICAZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA O DI QUALSIASI MATERIALE DI OFFERTA O PUBBLICITARIO RELATIVO ALLE OBBLIGAZIONI IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI SIA RICHIESTA UN'AZIONE A TAL FINE. L'EMITTENTE, I GARANTI E I JOINT BOOKRUNNER INVITANO I SOGGETTI IN POSSESSO DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA A INFORMARSI E A RISPETTARE TALI RESTRIZIONI.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA. IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA DI TITOLI O SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI STRUMENTI FINANZIARI, NÉ VI SARÀ ALCUNA OFFERTA DI TITOLI IN ALCUNA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA O VENDITA SAREBBE ILLEGALE

GLI STRUMENTI FINANZIARI MENZIONATI NEL PRESENTE DOCUMENTO NON SONO STATI E NON SARANNO REGISTRATI AI SENSI DEL SECURITIES ACT, O DI QUALSIASI LEGGE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DI QUALSIASI STATO O ALTRA GIURISDIZIONE DEGLI STATI UNITI D'AMERICA E NON POSSONO ESSERE OFFERTI, VENDUTI, PEGNATI O ALTRIMENTI TRASFERITI ALL'INTERNO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A, O PER CONTO O A BENEFICIO DI, SOGGETTI STATUNITENSIS (DEFINITI COME U.S. PERSONS NELLA REGULATION S AI SENSI DEL SECURITIES ACT) (I) COME PARTE DELLA LORO DISTRIBUZIONE IN QUALSIASI MOMENTO O (II) FINO A 40 GIORNI DAL COMPLETAMENTO DELLA DISTRIBUZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, SE NON IN VIRTÙ DI UN'ESENZIONE DA, O IN UN'OPERAZIONE NON SOGGETTA A, I REQUISITI DI REGISTRAZIONE DEL SECURITIES ACT E DELLE LEGGI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DI QUALSIASI STATO O ALTRA GIURISDIZIONE DEGLI STATI UNITI D'AMERICA.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA E L'OFFERTA, UNA VOLTA EFFETTUATA, SONO RIVOLTI E INDIRIZZATI ESCLUSIVAMENTE A SOGGETTI NON STATUNITENSIS (COME DEFINITI NEL REGULATION S AI SENSI DEL SECURITIES ACT) CHE SI TROVANO AL DI FUORI DEGLI STATI UNITI D'AMERICA IN

OPERAZIONI OFFSHORE IN BASE AL REGULATION S AI SENSI DEL SECURITIES ACT E, SE GLI INVESTITORI SONO RESIDENTI IN UNO STATO MEMBRO DELL'AREA ECONOMICA EUROPEA (L' "EEA") O NEL REGNO UNITO, A SOGGETTI CHE SONO "INVESTITORI QUALIFICATI" AI SENSI DEL REGOLAMENTO PROSPETTI ("INVESTITORI QUALIFICATI"). OGNI PERSONA NELL'EEA O NEL REGNO UNITO CHE ACQUISTI INIZIALMENTE LE OBBLIGAZIONI O A CUI POSSA ESSERE FATTA UN'OFFERTA DI OBBLIGAZIONI E, NELLA MISURA IN CUI CIÒ SIA APPLICABILE, OGNI FONDO PER CONTO DEL QUALE TALE PERSONA STA ACQUISTANDO LE OBBLIGAZIONI CHE SI TROVI NELL'EEA O NEL REGNO UNITO, SARÀ CONSIDERATO COME SE AVESSE RAPPRESENTATO, RICONOSCIUTO E ACCETTATO DI ESSERE UN INVESTITORE QUALIFICATO. A TALI FINI, L'ESPRESSIONE "**REGOLAMENTO PROSPETTO**" INDICA IL REGOLAMENTO (UE) 2017/1129 E IL REGOLAMENTO (UE) 2017/1129 IN QUANTO PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT 2018 (L' "EUWA").

ESCLUSIVAMENTE AI FINI DEI REQUISITI DI GOVERNANCE DEI PRODOTTI CONTENUTI: (A) NELLA DIRETTIVA 2014/65/UE SUI MERCATI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI, COME MODIFICATA DI VOLTA IN VOLTA ("**MIFID II**"); (B) NEGLI ARTICOLI 9 E 10 DELLA DIRETTIVA DELEGATA (UE) 2017/593 DELLA COMMISSIONE CHE INTEGRA LA MIFID II; (C) NELLE MISURE DI ATTUAZIONE LOCALI NELL'EEA; (D) NEL REGOLAMENTO (UE) N. 600/2014 COME PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA ("**UK MIFIR**"); E (E) NELL'HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION E IL PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK DI FCA (CONGIUNTAMENTE, I "**REQUISITI DI PRODUCT GOVERNANCE**"), E DECLINANDO OGNI RESPONSABILITÀ, SIA ESSA DERIVANTE DA ILLECITO, CONTRATTO O ALTRO, CHE QUALSIASI "PRODUTTORE" (AI FINI DEI REQUISITI DI PRODUCT GOVERNANCE) POSSA AVERE IN RELAZIONE AD ESSI, LE OBBLIGAZIONI SONO STATE SOTTOPOSTE A UN PROCESSO DI APPROVAZIONE DEL PRODOTTO, CHE HA STABILITO CHE: (I) IL MERCATO DI RIFERIMENTO PER LE OBBLIGAZIONI È (A) NELL'EEA, AMMESSO SOLO PER CONTROPARTI QUALIFICATE E CLIENTI PROFESSIONALI, CIASCUNO COME DEFINITO NELLA MIFID II E (B) NEL REGNO UNITO, AMMESSO SOLO PER CONTROPARTI QUALIFICATE (COME DEFINITE NEL FCA HANDBOOK CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK) E CLIENTI PROFESSIONALI (COME DEFINITI NEL UK MIFIR); E (II) TUTTI I CANALI DI DISTRIBUZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ALLE CONTROPARTI QUALIFICATE E AI CLIENTI PROFESSIONALI SONO APPROPRIATI. QUALSIASI PERSONA CHE SUCCESSIVAMENTE OFFRA, VENDITA O RACCOMANDI LE OBBLIGAZIONI (UN "**DISTRIBUTORE**") DOVREBBE PRENDERE IN CONSIDERAZIONE LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO DEI PRODUTTORI; TUTTAVIA, UN DISTRIBUTORE SOGGETTO ALLA MIFID II O AL MANUALE FCA PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK È RESPONSABILE DI INTRAPRENDERE LA PROPRIA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI (ADOTTANDO O PERFEZIONANDO LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO DEI PRODUTTORI) E DI DETERMINARE I CANALI DI DISTRIBUZIONE APPROPRIATI.

LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO NON PREGIUDICA I REQUISITI DI EVENTUALI RESTRIZIONI CONTRATTUALI O LEGALI ALLA VENDITA IN RELAZIONE A QUALSIASI OFFERTA DI OBBLIGAZIONI.

A SCANSO DI EQUIVOCI, LA VALUTAZIONE DEL MERCATO DI RIFERIMENTO NON COSTITUISCE: (A) UNA VALUTAZIONE SULL'IDONEITÀ ADEGUATEZZA AI FINI DELLA MIFID II O DELLA UK MIFIR; O (B) UNA RACCOMANDAZIONE A UN INVESTITORE O A UN GRUPPO DI INVESTITORI DI INVESTIRE IN, O ACQUISTARE, O INTRAPRENDERE QUALSIASI ALTRA AZIONE IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI.

LE OBBLIGAZIONI NON SONO DESTINATE AD ESSERE OFFERTE, VENDUTE O ALTRIMENTI RESE DISPONIBILI A E NON DOVREBBERO ESSERE OFFERTE, VENDUTE O ALTRIMENTI RESE DISPONIBILI AD ALCUN INVESTITORE AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO. A TAL FINE, PER INVESTITORE AL DETTAGLIO SI INTENDE (A) NELL'EEA, UNA PERSONA CHE SIA UN (O PIÙ): (I) CLIENTE AL DETTAGLIO COME DEFINITO ALL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, PUNTO (11), DELLA MIFID II; O (II) CLIENTE AI SENSI DELLA DIRETTIVA (UE) 2016/97, LADDOVE TALE CLIENTE NON SI QUALIFICHI COME CLIENTE PROFESSIONALE SECONDO LA DEFINIZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 4, PARAGRAFO 1, PUNTO (10), DELLA MIFID II E (B) NEL REGNO UNITO, UNA PERSONA CHE SIA UN (O PIÙ) (I) CLIENTE AL DETTAGLIO, COME DEFINITO AL PUNTO (8) DELL'ARTICOLO 2 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 2017/565 IN QUANTO PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'UEWA O (II) CLIENTE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 DEL REGNO UNITO (IL "FSMA") E DI QUALSIASI NORMA O REGOLAMENTO EMANATO AI SENSI DEL FSMA PER ATTUARE LA DIRETTIVA (UE) 2016/97, LADDOVE TALE CLIENTE NON SI QUALIFICHI COME CLIENTE PROFESSIONALE, COME DEFINITO AL PUNTO (8) DELL'ARTICOLO 2(1) DEL REGOLAMENTO (UE) N. 600/2014 IN QUANTO PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA.

DI CONSEGUENZA, NESSUN DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE RICHIESTE DAL REGOLAMENTO (UE) N. 1286/2014, COME MODIFICATO DI VOLTA IN VOLTA (IL "**REGOLAMENTO PRIIPS**") O IL REGOLAMENTO PRIIPS COME PARTE DEL DIRITTO INTERNO DEL REGNO UNITO IN VIRTÙ DELL'EUWA (IL "**REGOLAMENTO PRIIPS DEL REGNO UNITO**") PER L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O PER LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO È STATO PREPARATO E PERTANTO L'OFFERTA O LA VENDITA DELLE OBBLIGAZIONI O LA LORO MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'EEA O NEL REGNO UNITO POTREBBE ESSERE ILLEGALE AI SENSI DEL REGOLAMENTO PRIIPS E/O DEL REGOLAMENTO PRIIPS DEL REGNO UNITO.

INOLTRE, NEL REGNO UNITO IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA VIENE DISTRIBUITO SOLO A, ED È DIRETTO SOLO A, INVESTITORI QUALIFICATI (I) CHE HANNO ESPERIENZA PROFESSIONALE IN MATERIA DI INVESTIMENTI CHE RIENTRANO NELL'ARTICOLO 19(5) DEL FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, COME MODIFICATO DI VOLTA IN VOLTA (L'"**ORDINE**") E INVESTITORI QUALIFICATI CHE RIENTRANO NELL'ARTICOLO 49(2) DA (A) A (D) DELL'ORDINE, E (II) A CUI PUÒ ESSERE ALTRIMENTI LEGITTIMAMENTE COMUNICATO (TUTTI I SUDDETTI SOGGETTI SONO COMPLESSIVAMENTE INDICATI I "**SOGGETTI RILEVANTI**"). IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON PUÒ ESSERE UTILIZZATO O FATTO VALERE (I) NEL REGNO UNITO, DA SOGGETTI CHE NON SONO SOGGETTI RILEVANTI, E (II) IN QUALSIASI STATO MEMBRO DELL'EEA, DA SOGGETTI CHE NON SONO INVESTITORI QUALIFICATI. QUALSIASI INVESTIMENTO O ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO A CUI SI RIFERISCE IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA È DISPONIBILE SOLO PER (A) SOGGETTI RILEVANTI NEL REGNO UNITO E SARÀ INTRAPRESO SOLO CON SOGGETTI RILEVANTI NEL REGNO UNITO E (B) INVESTITORI QUALIFICATI NEGLI STATI MEMBRI DELL'EEA. NEL CASO IN CUI GLI STRUMENTI FINANZIARI SIANO OFFERTI A UN POTENZIALE INVESTITORE IN QUALITÀ DI INTERMEDIARIO FINANZIARIO (COME TALE TERMINE VIENE UTILIZZATO NELL'ARTICOLO 5(1) DEL REGOLAMENTO PROSPETTI), SI RITERRÀ CHE TALE INTERMEDIARIO FINANZIARIO ABBA RAPPRESENTATO E ACCETTATO CHE GLI STRUMENTI FINANZIARI DA ESSO ACQUISTATI NELL'AMBITO DELL'OFFERTA NON SONO STATI ACQUISTATI PER CONTO DI SOGGETTI NELL'EEA O NEL REGNO UNITO CHE NON SIANO INVESTITORI QUALIFICATI O SOGGETTI NELL'EEA O NEL REGNO

UNITO PER LE QUALI TALE INTERMEDIARIO FINANZIARIO HA L'AUTORITÀ DI PRENDERE DECISIONI SU BASE TOTALMENTE DISCREZIONALE, GLI STRUMENTI FINANZIARI NON SONO STATI ACQUISTATI IN VISTA DELLA LORO OFFERTA O RIVENDITA NELL'EEA O NEL REGNO UNITO, QUALORA CIÒ COMPORTI L'OBBLIGO DI PUBBLICAZIONE DI UN PROSPETTO DA PARTE DELL'EMITTENTE, DEI GARANTI, DEI JOINT BOOKRUNNER O DI QUALSIASI ALTRO JOINT BOOKRUNNER AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL REGOLAMENTO PROSPETTI, A MENO CHE NON SIA STATO OTTENUTO IL PREVIO CONSENSO SCRITTO DEI JOINT BOOKRUNNER A TALE OFFERTA O RIVENDITA. L'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI NON È STATA REGISTRATA PRESSO LA COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA (CONSOB) AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE ITALIANA IN MATERIA DI STRUMENTI FINANZIARI E, DI CONSEGUENZA, L'EMITTENTE (PER SÉ E PER I GARANTI) E I JOINT BOOKRUNNER HANNO DICHIARATO E CONVENUTO CHE, SALVO QUANTO DI SEGUITO INDICATO, (I) NON HA EFFETTUATO E NON EFFETTUERÀ ALCUNA OFFERTA (O "OFFERTA AL PUBBLICO") DI OBBLIGAZIONI NELLA REPUBBLICA ITALIANA, E (II) LE VENDITE DELLE OBBLIGAZIONI NELLA REPUBBLICA ITALIANA SARANNO EFFETTUATE IN CONFORMITÀ CON TUTTE LE LEGGI E I REGOLAMENTI ITALIANI IN MATERIA DI TITOLI, FISCALITÀ E CONTROLLO DEI CAMBI E ALTRE LEGGI E REGOLAMENTI APPLICABILI; PERTANTO, NESSUNA OBBLIGAZIONE È STATA O POTRÀ ESSERE OFFERTA, VENDUTA O CONSEGNATA, NÉ COPIA DI ALCUN MATERIALE D'OFFERTA RELATIVO ALLE OBBLIGAZIONI È STATA O POTRÀ ESSERE DISTRIBUITA O ALTRIMENTI RESA DISPONIBILE NELLA REPUBBLICA ITALIANA, SALVO CHE (A) AD "INVESTITORI QUALIFICATI" COME DEFINITI AI SENSI DELL'ARTICOLO 100 DEL TESTO UNICO DELLE DISPOSIZIONI IN MATERIA FINANZIARIA E DELL'ARTICOLO 34-TER, COMMA 1, LETTERA B), DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATO ("**REGOLAMENTO N. 11971**") O DI OGNI ALTRO REGOLAMENTO ATTUATIVO RILEVANTE; O (B) IN QUALSIASI ALTRA CIRCOSTANZA CHE SIA ESENTE DA RESTRIZIONI ALL'OFFERTA AL PUBBLICO AI SENSI DEL DECRETO LEGISLATIVO ITALIANO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998 (COME MODIFICATO DI VOLTA IN VOLTA) (IL "**TUF**"), DEL REGOLAMENTO N. 11971 E DI OGNI ALTRA LEGGE APPLICABILE. QUALSIASI OFFERTA, VENDITA O CONSEGNA DELLE OBBLIGAZIONI O DISTRIBUZIONE DI COPIE DEL MATERIALE D'OFFERTA RELATIVO ALLE OBBLIGAZIONI NELLA REPUBBLICA ITALIANA SARÀ EFFETTUATA (I) DA UNA SOCIETÀ DI INVESTIMENTO, UNA BANCA O UN INTERMEDIARIO FINANZIARIO AUTORIZZATO A SVOLGERE TALI ATTIVITÀ NELLA REPUBBLICA ITALIANA AI SENSI DEL TESTO UNICO DELLE DISPOSIZIONI IN MATERIA FINANZIARIA, DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 16190 DEL 29 OTTOBRE 2007 (COME DI VOLTA IN VOLTA MODIFICATO), DEL DECRETO LEGISLATIVO ITALIANO N. 385 DEL 1° SETTEMBRE 1993 (IL "**TUB**"); E (II) IN CONFORMITÀ A QUALSIASI ALTRA LEGGE E REGOLAMENTO APPLICABILE O REQUISITO IMPOSTO DALLA CONSOB, DALLA BANCA D'ITALIA O DA QUALSIASI ALTRA AUTORITÀ ITALIANA.

COPIE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON VENGONO, E NON DEVONO ESSERE, SPEDITE O ALTRIMENTI INOLTRATE, DISTRIBUITE O INViate NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE INVIO SAREBBE ILLEGALE, O SOGGETTE A PUBBLICAZIONI A DIFFUSIONE GENERALE IN TALI GIURISDIZIONI, E I SOGGETTI CHE RICEVONO IL PRESENTE DOCUMENTO (COMPRESI I DEPOSITARI, GLI INCARICATI E I FIDUCIARI) NON DEVONO SPEDIRLO O ALTRIMENTI INOLTRARLO, DISTRIBUIRLO O INViarLO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE INVIO SAREBBE ILLEGALE O EFFETTUARE PUBBLICAZIONI A DIFFUSIONE GENERALE IN TALI GIURISDIZIONI.

OGNI SOGGETTO CHE RICEVE IL PRESENTE DOCUMENTO DEVE CONSULTARE I PROPRI CONSULENTI PROFESSIONALI PER ACCERTARSI DELL'IDONEITÀ DEI TITOLI COME INVESTIMENTO.

A SCANSO DI EQUIVOCI, NÉ L'EMITTENTE, NÉ I GARANTI, NÉ I JOINT BOOKRUNNER RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA DI VOLER ACCETTARE O ESSERE VINCOLATI DA UNO QUALSIASI DEI TERMINI DEL PRESENTE DOCUMENTO E NÉ I GARANTI, NÉ I JOINT BOOKRUNNER SARANNO OBBLIGATI AD AVVIARE ULTERIORI DISCUSSIONI O TRATTATIVE AI SENSI DEL PRESENTE DOCUMENTO, MA AVRANNO IL DIRITTO, A LORO ASSOLUTA DISCREZIONE, DI AGIRE IN QUALSIASI MODO RITENGANO OPPORTUNO IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE PROPOSTA. IL PRESENTE DOCUMENTO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA, NÉ UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI STRUMENTI FINANZIARI E QUALSIASI DISCUSSIONE, NEGOZIAZIONE O ALTRA COMUNICAZIONE CHE POSSA ESSERE INTRAPRESA, SIA IN RELAZIONE AI TERMINI QUI ESPOSTI CHE AD ALTRO, SARÀ CONDOTTA IN BASE AL CONTRATTO. NESSUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, È O SARÀ RILASCIATA IN MERITO A, O IN RELAZIONE A, E NESSUNA RESPONSABILITÀ È O SARÀ ACCETTATA DAI JOINT BOOKRUNNERS O DA UNO QUALSIASI DEI LORO RISPETTIVI FUNZIONARI, DIPENDENTI O AGENTI IN MERITO A, O IN RELAZIONE ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DEL PRESENTE DOCUMENTO, O DI QUALSIASI ALTRA INFORMAZIONE SCRITTA O ORALE MESSA A DISPOSIZIONE DI QUALSIASI PARTE INTERESSATA O DEI SUOI CONSULENTI, E QUALSIASI RESPONSABILITÀ IN MERITO È ESPRESSAMENTE DECLINATA.

QUALSIASI DECISIONE DI ACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI DEVE ESSERE PRESA SOLO SULLA BASE DI UN ESAME INDIPENDENTE DA PARTE DI UN POTENZIALE INVESTITORE DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI SULL'EMITTENTE E SUI GARANTI, DEI TERMINI E DELLE CONDIZIONI DELLE OBBLIGAZIONI E DEI TERMINI DELLE OBBLIGAZIONI. NÉ I JOINT BOOKRUNNER NÉ I RISPETTIVI AFFILIATI SI ASSUMONO ALCUNA RESPONSABILITÀ DERIVANTE DALL'UTILIZZO DEL PRESENTE DOCUMENTO O DELLE INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI SULL'EMITTENTE E SUI GARANTI, NÉ RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'ACCURATEZZA O ALLA COMPLETEZZA DELLE STESSE. LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE DOCUMENTO SONO INTERAMENTE SOGGETTE A MODIFICHE SENZA PREAVVISO FINO ALLA DATA DI EMISSIONE.

OGNI POTENZIALE INVESTITORE DOVREBBE PROCEDERE SUL PRESUPPOSTO DI DOVER SOSTENERE IL RISCHIO ECONOMICO DI UN INVESTIMENTO NELLE OBBLIGAZIONI O NELLE AZIONI CHE SARANNO EMESSE O TRASFERITE E CONSEGNATE ALLA CONVERSIONE DELLE OBBLIGAZIONI E VIRTUAMENTE SOTTOSTANTI ALLE OBBLIGAZIONI (INSIEME ALLE OBBLIGAZIONI, GLI **"STRUMENTI FINANZIARI"**). NÉ L'EMITTENTE, NÉ I GARANTI NÉ I JOINT BOOKRUNNER RILASCIANO ALCUNA DICHIARAZIONE IN MERITO A (I) L'IDONEITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI PER UN PARTICOLARE INVESTITORE, (II) IL TRATTAMENTO CONTABILE APPROPRIATO E LE POTENZIALI CONSEGUENZE FISCALI DELL'INVESTIMENTO NEGLI STRUMENTI FINANZIARI O (III) LA PERFORMANCE FUTURA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI IN TERMINI ASSOLUTI O RISPETTO A INVESTIMENTI CONCORRENTI.

I POTENZIALI INVESTITORI CHE AVESSERO DUBBI SUL CONTENUTO DEL PRESENTE DOCUMENTO DOVREBBERO CONSULTARE IL PROPRIO AGENTE DI CAMBIO, LA PROPRIA BANCA, IL PROPRIO BOOKRUNNER, IL PROPRIO LEGALE, IL PROPRIO COMMERCIALISTA O ALTRO CONSULENTE FINANZIARIO. SI RICORDA CHE IL PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI E IL REDDITO DA ESSI DERIVANTE PUÒ DIMINUIRE O AUMENTARE.

NESSUNA AZIONE È STATA O SARÀ INTRAPRESA DAI JOINT BOOKRUNNER O DA UNA QUALSIASI DEI LORO RISPETTIVI AFFILIATI CHE CONSENTA UN'OFFERTA PUBBLICA DEI TITOLI CUI SI FA RIFERIMENTO NEL PRESENTE DOCUMENTO, O IL POSSESSO O LA DISTRIBUZIONE DI QUALSIASI

DOCUMENTO D'OFFERTA IN RELAZIONE AD ESSI, IN QUALSIASI GIURISDIZIONE IN CUI SIA RICHIESTA UN'AZIONE A TALE SCOPO.

IN RELAZIONE ALL'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI, I JOINT BOOKRUNNER E QUALSIASI LORO RISPETTIVO AFFILIATO CHE AGISCA IN QUALITÀ DI INVESTITORE PER CONTO PROPRIO E PER CONTO DEI LORO CLIENTI PUÒ PRENDERE IN CONSEGNA GLI STRUMENTI FINANZIARI E IN TALE VESTE PUÒ CONSERVARE, ACQUISTARE O VENDERE PER CONTO PROPRIO E PER CONTO DEI LORO CLIENTI GLI STRUMENTI FINANZIARI O QUALSIASI ALTRO TITOLO DEL (IVI INCLUSI STRUMENTI FINANZIARI CONNESSI AL) EMITTENTE, DEI GARANTI O INVESTIMENTI CORRELATI, E PUÒ OFFRIRE O VENDERE GLI STRUMENTI FINANZIARI O ALTRI INVESTIMENTI IN MODO DIVERSO DALL'OFFERTA DELLE OBBLIGAZIONI. I JOINT BOOKRUNNER NON INTENDONO DIVULGARE L'ENTITÀ DI TALI INVESTIMENTI O TRANSAZIONI SE NON IN CONFORMITÀ A QUALSIASI OBBLIGO LEGALE O REGOLAMENTARE IN TAL SENSO. INOLTRE, CIASCUNO DEI JOINT BOOKRUNNER E LE RISPETTIVE CONTROLLATE E AFFILIATI POSSONO PRESTARE SERVIZI PER, O SOLLECITARE AFFARI DA, L'EMITTENTE, I GARANTI O I MEMBRI DEL GRUPPO DELL'EMITTENTE, POSSONO EFFETTUARE OPERAZIONI DI MERCATO SUI TITOLI DI TALI SOGGETTI E/O AVERE UNA POSIZIONE O EFFETTUARE OPERAZIONI SU TALI TITOLI.

ALCUNI DEI JOINT BOOKRUNNER, DELLE RISPETTIVE CONTROLLATE E DEI RISPETTIVI AFFILIATI POSSONO INTRAPRENDERE STRATEGIE DI COPERTURA AL FINE DI GESTIRE, PER CONTO PROPRIO E DEI PROPRI CLIENTI, L'ESPOSIZIONE E/O IL RISCHIO GENERALE DI MERCATO DI TALI TITOLI E/O LA LORO ESPOSIZIONE CREDITIZIA.

ALCUNI JOINT BOOKRUNNER E I LORO AFFILIATI POSSONO ANCHE FORMULARE RACCOMANDAZIONI DI INVESTIMENTO E/O PUBBLICARE O ESPRIMERE OPINIONI DI RICERCA INDIPENDENTI IN RELAZIONE A TALI TITOLI O STRUMENTI FINANZIARI E POSSONO DETENERE, O RACCOMANDARE AI CLIENTI DI ACQUISIRE, POSIZIONI LUNGHE E/O CORTE IN TALI TITOLI E STRUMENTI DELL'EMITTENTE, DI QUALSIASI GARANTE, DELLE AFFILIATE DELL'EMITTENTE O DEI GARANTI.

ALCUNI JOINT BOOKRUNNER E I LORO AFFILIATI HANNO EFFETTUATO, E POTREBBERO EFFETTUARE IN FUTURO, OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO, CONSULENZA, INVESTMENT BANKING, CORPORATE FINANCE E/O COMMERCIAL BANKING CON, E POSSONO PRESTARE SERVIZI PER, L'EMITTENTE, QUALSIASI GARANTE, LE AFFILIATE DELL'EMITTENTE O DEI GARANTI, ALTRE SOCIETÀ DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE COINVOLTE NELLO STESSO SETTORE IN CUI OPERANO L'EMITTENTE O QUALSIASI GARANTE, E/O CONCORRENTI DELL'EMITTENTE E/O DEI GARANTI INTERESSATI A EFFETTUARE OPERAZIONI DI NATURA SIMILE, NEL CORSO DELLA NORMALE ATTIVITÀ. I PROVENTI NETTI DELL'EMISSIONE DELLE OBBLIGAZIONI SARANNO UTILIZZATI DALL'EMITTENTE PER FINALITÀ AZIENDALI DI CARATTERE GENERALE, IVI INCLUSO IL RIFINANZIAMENTO DI UNA PORZIONE DELL'INDEBITAMENTO ESISTENTE (CHE POTREBBE INCLUDERE RISORSE FINANZIARIE MESSE A DISPOSIZIONE DA ALCUNI DEI JOINT BOOKRUNNER). A SCANSO DI EQUIVOCI, IL TERMINE "AFFILIATI" INCLUDE ANCHE LE SOCIETÀ CONTROLLANTI.

I JOINT BOOKRUNNER AGISCONO PER CONTO DELL'EMITTENTE E DEI GARANTI E DI NESSUN ALTRO IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI E NON SARANNO RESPONSABILI NEI CONFRONTI DI NESSUN'ALTRA PERSONA PER LA FORNITURA DELLE TUTELE PREVISTE PER I CLIENTI DEI JOINT BOOKRUNNER O PER LA FORNITURA DI CONSULENZA IN RELAZIONE AGLI STRUMENTI FINANZIARI.

CIASCUNO FRA L'EMITTENTE, I GARANTI, I JOINT BOOKRUNNER E I RISPETTIVI AFFILIATI DECLINA ESPRESSAMENTE QUALSIASI OBBLIGO O IMPEGNO AD AGGIORNARE, RIVEDERE O RIVEDERE QUALSIASI DICHIARAZIONE CONTENUTA NEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA, SIA A SEGUITO DI NUOVE INFORMAZIONI, CHE DI SVILUPPI FUTURI O ALTRO.

Saipem è un leader globale nell'ingegneria e nella costruzione di grandi progetti nei settori dell'energia e delle infrastrutture, sia offshore che onshore. Saipem è una "One Company" organizzata in cinque business line: Asset Based Services, Energy Carriers, Offshore Wind, Sustainable Infrastructures, Robotics & Industrialized Solutions. La società dispone di 9 cantieri di fabbricazione e una flotta offshore di 29 navi da costruzione (di cui 26 di proprietà e 3 di proprietà di terzi e in gestione a Saipem) e 15 impianti di perforazione, di cui 8 di proprietà. Da sempre orientata all'innovazione tecnologica, la visione che ispira l'azienda è "Ingegneria per un futuro sostenibile". Per questo Saipem ogni giorno è impegnata a supportare i propri clienti nel percorso di transizione energetica verso il Net Zero, con mezzi, tecnologie e processi sempre più digitali orientati alla sostenibilità ambientale. Quotata alla Borsa di Milano, è presente in più di 50 paesi nel mondo e impiega circa 30.000 persone di oltre 120 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, PUBLICATION OR RELEASE IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, OR AT ANY ADDRESS IN, THE UNITED STATES OF AMERICA (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OF AMERICA AND THE DISTRICT OF COLUMBIA, THE "UNITED STATES"), CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR SOUTH AFRICA OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATIONS UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT")) OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH DISTRIBUTION, PUBLICATION OR RELEASE, WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW.

Saipem S.p.A. announces its intention to offer EUR 500 million senior unsecured guaranteed equity-linked bonds due 2029

Milan, August 30, 2023 - Saipem S.p.A., a *società per azioni* incorporated under the laws of Italy ("Saipem" or the "Issuer"), further to the approval of the Board of Directors at the meeting held on August 30, 2023, announces that it will conduct an offering (the "Offering") of senior unsecured guaranteed equity-linked bonds due 2029 (the "Bonds"). The aggregate principal amount of the Bonds to be issued under the Offering is expected to be EUR 500 million. The proceeds of the Bonds will be used by the Issuer for general corporate purposes, including the refinancing of certain existing indebtedness.

The Issuer reserves the right to change the terms or timing of the Offering, which is directed to qualified investors and is subject to customary offer restrictions, at any time.

The Bonds will become convertible into ordinary shares of the Issuer (the "Shares"), subject to the approval, by the Long-stop Date (as defined below), of a shareholder resolution by an extraordinary general meeting of the shareholders for a capital increase excluding shareholder pre-emption rights pursuant to article 2441, paragraph 5, of the Italian Civil Code, to be reserved solely for the service of the conversion of the Bonds (the "Shareholder Resolution"). The Shareholder Resolution is expected to be approved by 31 March 2024 (the "Long-stop Date"). Following the approval of the Shareholder Resolution, the Issuer will give notice thereof to holders of the Bonds (the "Physical Settlement Notice") and shall settle any exercise of conversion rights into Shares issued pursuant to the capital increase or, at the Issuer's discretion, into existing Shares held by the Issuer.

If the Shareholder Resolution is not passed by the Long-stop Date, the Issuer may, by giving a notice (a "Shareholder Event Notice") to be published no later than 10 Milan business days after the Long-stop Date, elect to redeem all but not some only of the Bonds at the greater of (i) 102% of the principal amount of the Bonds plus accrued and unpaid interest to the date fixed for redemption and (ii) 102% of the Fair Bond Value (as defined in the terms and conditions of the Bonds) plus accrued and unpaid interest to the date fixed for redemption.

Should the Shareholder Resolution not be approved and should the Issuer not publish a Shareholder Event Notice in accordance with the terms and conditions of the Bonds, the Bonds will be redeemable at the option of Bondholders during the Settlement Period (as defined in the terms and conditions of the Bonds) at the Cash Settlement Amount (as defined in the terms and conditions of the Bonds).

The Bonds, which will be in registered form in the minimum denomination of EUR 100,000 each, will be issued at par and are expected to bear a coupon between 2.625% and 3.125% per annum (payable semi-annually). Unless previously redeemed, converted or purchased and cancelled, the Bonds will be redeemed at their principal amount on or around September 11, 2029 (6 years).

Payments of all amounts due in respect of the Bonds will, on or before the Long-stop Date, be unconditionally and (subject to the provisions of the terms and conditions of the Bonds and subject to the provisions of and the limitations contained within the Guarantees) irrevocably guaranteed on a joint and several basis by (i) Saipem (Portugal) Comércio Marítimo, Sociedade Unipessoal LDA, (ii) Saipem S.A., (iii) Servizi Energia Italia S.p.A., (iv) Global Petroprojects Services A.G., (v) Saipem Contracting Netherlands B.V., (vi) Sofresid S.A., (vii) Saipem Drilling Norway A.S., (viii) Saipem Contracting Nigeria Ltd. and (ix) Saipem Luxembourg S.A. (the “Original Guarantors”).

The conversion price is expected to be set at a premium between 35% and 40% above the placement price of a Delta Placement Share in the Concurrent Delta Placement (both as defined below). The conversion price will be subject to adjustment in certain circumstances in line with market practice.

The Issuer will have the right to redeem all but not some only of the Bonds at their principal amount, together with accrued but unpaid interest to the date fixed for redemption (i) from October 2, 2027 if the Parity Value (as defined in the terms and conditions of the Bonds) on each of at least 20 dealing days in any period of 30 consecutive dealing days exceeds EUR 130,000, or (ii) if more than 85% in principal amount of the Bonds have been converted and/or redeemed and/or purchased and cancelled. As it is customary, the Issuer will also be entitled to early redeem all, but not some only of, the Bonds for tax reasons (tax call) in the event it is required to gross-up payments related to taxes required to be withheld from payments made to holders of the Bonds, subject to the right of the latter to elect not to be redeemed.

During any Relevant Event Period following a Change of Control or a Free Float Event (each term as defined in the terms and conditions of the Bonds) holders of the Bonds will be entitled to require their Bonds to be redeemed at par plus accrued and unpaid interest to (but excluding) the date fixed for redemption. In addition, during any No Original Guarantor Event Period or No Additional Guarantor Event Period (each as defined in the terms and conditions of the Bonds), as applicable, holders of the Bonds will be entitled to require their Bonds to be redeemed: (a) in case of occurrence of a No Original Guarantor Event (as defined in the terms and conditions of the Bonds), at the greater of (i) 102% of their principal amount plus accrued and unpaid interest to (but excluding) the date fixed for redemption and (ii) 102% of the No Original

Guarantor Event Bond Value (as defined in the terms and conditions of the Bonds) plus accrued and unpaid interest to the date fixed for redemption; or (b) in case of occurrence of a No Additional Guarantor Event (as defined in the terms and conditions of the Bonds), at par plus accrued and unpaid interest to (but excluding) the date fixed for redemption.

The Issuer has been advised by the Joint Global Coordinators that they will organise a simultaneous accelerated placement of existing Shares (the “Delta Placement Shares”) on behalf of certain subscribers of the Bonds who wish to sell such Delta Placement Shares in short sales to purchasers procured by them in order to hedge the market risk to which the subscribers are exposed with respect to the Bonds that they acquire in the Issue (the “Concurrent Delta Placement”). The number of Delta Placement Shares will depend on the number of subscribers of the Bonds wishing to hedge the market risk through the Concurrent Delta Placement. The placement price for the sales of the Delta Placement Shares in the Concurrent Delta Placement shall be determined via an accelerated bookbuild process that will be carried out by the Joint Global Coordinators and will be, as mentioned above, the reference price over which the relevant premium will be applied in order to determine the initial conversion price of the Bonds. The Issuer will not receive any proceeds from any sale of Delta Placement Shares in connection with the Concurrent Delta Placement. The Delta Placement Shares will be borrowed by the Joint Global Coordinators from the market on behalf of the aforementioned subscribers of the Bonds.

The Issuer, on behalf of itself, the Original Guarantors and its other subsidiaries, will agree to a customary lock-up, ending on the date falling 90 calendar days after the Issue Date (as defined below), relating to Shares and certain related securities and similar (or derivative) transactions relating to the Shares, subject to customary exceptions.

The outcome of the Offering and of the Concurrent Delta Placement and the final terms of the Bond issue, to be determined after the bookbuilding, will be disclosed as soon as they become available. Settlement of the Bonds is expected to occur on September 11, 2023 (the “Issue Date”).

Application is intended to be made to admit the Bonds to trading on the Vienna MTF operated by the Vienna Stock Exchange by no later than 90 calendar days after the Issue Date.

BNP PARIBAS is acting as Sole Structuring Bank of the Offering. BNP PARIBAS, HSBC, Intesa Sanpaolo and UNICREDIT BANK AG are acting as Joint Global Coordinators of the Offering and the Concurrent Delta Placement. BNP PARIBAS, HSBC, Intesa Sanpaolo, UNICREDIT BANK AG, ABN AMRO in cooperation with ODDO BHF, Banca Akros - Gruppo Banco BPM, Citigroup and DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT are acting as Joint Bookrunners of the Offering.

Saipem S.p.A.



IMPORTANT NOTICE

NO ACTION HAS BEEN TAKEN BY THE ISSUER, THE GUARANTORS, THE JOINT BOOKRUNNERS OR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES THAT WOULD PERMIT AN OFFERING OF THE BONDS OR THE EXISTING SHARES SOLD IN THE CONCURRENT DELTA PLACEMENT OR POSSESSION OR DISTRIBUTION OF THIS PRESS RELEASE OR ANY OFFERING OR PUBLICITY MATERIAL RELATING TO THE BONDS IN ANY JURISDICTION WHERE ACTION FOR THAT PURPOSE IS REQUIRED. PERSONS INTO WHOSE POSSESSION THIS PRESS RELEASE COMES ARE REQUIRED BY THE ISSUER, THE GUARANTORS AND THE JOINT BOOKRUNNERS TO INFORM THEMSELVES ABOUT, AND TO OBSERVE, ANY SUCH RESTRICTIONS.

THIS PRESS RELEASE IS NOT FOR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN OR INTO THE UNITED STATES. THIS PRESS RELEASE IS NOT AN OFFER TO SELL SECURITIES OR THE SOLICITATION OF ANY OFFER TO BUY SECURITIES, NOR SHALL THERE BE ANY OFFER OF SECURITIES IN ANY JURISDICTION IN WHICH SUCH OFFER OR SALE WOULD BE UNLAWFUL.

THE SECURITIES MENTIONED IN THIS DOCUMENT HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE SECURITIES ACT, OR ANY SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD, PLEDGED, OR OTHERWISE TRANSFERRED WITHIN THE UNITED STATES OR TO, OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF, U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATION S UNDER THE SECURITIES ACT) (I) AS PART OF THEIR DISTRIBUTION AT ANY TIME OR (II) UNTIL 40 DAYS AFTER COMPLETION OF THE DISTRIBUTION OF SECURITIES EXCEPT PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT AND THE APPLICABLE SECURITIES LAWS OF ANY STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES.

THIS PRESS RELEASE AND THE OFFERING WHEN MADE ARE ONLY ADDRESSED TO, AND DIRECTED AT NON-U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATION S UNDER THE SECURITIES ACT) WHO ARE OUTSIDE THE UNITED STATES IN OFFSHORE TRANSACTIONS IN RELIANCE ON REGULATION S UNDER THE SECURITIES ACT AND, IF INVESTORS ARE RESIDENT IN A MEMBER STATE OF THE EUROPEAN ECONOMIC AREA (THE "EEA") OR THE UNITED KINGDOM, AT PERSONS WHO ARE "QUALIFIED INVESTORS" WITHIN THE MEANING OF THE PROSPECTUS REGULATION ("QUALIFIED INVESTORS"). EACH PERSON IN THE EEA OR IN THE UNITED KINGDOM WHO INITIALLY ACQUIRES ANY BONDS OR TO WHOM ANY OFFER OF BONDS MAY BE MADE AND, TO THE EXTENT APPLICABLE, ANY FUNDS ON BEHALF OF WHICH SUCH PERSON IS ACQUIRING THE BONDS THAT ARE LOCATED IN THE EEA OR IN THE UNITED KINGDOM WILL BE DEEMED TO HAVE REPRESENTED, ACKNOWLEDGED AND AGREED THAT IT IS A QUALIFIED INVESTOR. FOR THESE PURPOSES, THE EXPRESSION "PROSPECTUS REGULATION" MEANS REGULATION (EU) 2017/1129 AND REGULATION (EU) 2017/1129 AS IT FORMS PART OF UNITED KINGDOM DOMESTIC LAW BY VIRTUE OF THE EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT 2018 (THE "EUWA").

SOLELY FOR THE PURPOSES OF THE PRODUCT GOVERNANCE REQUIREMENTS CONTAINED WITHIN: (A) EU DIRECTIVE 2014/65/EU ON MARKETS IN FINANCIAL INSTRUMENTS, AS AMENDED ("MIFID II"); (B) ARTICLES 9 AND 10 OF COMMISSION DELEGATED DIRECTIVE (EU) 2017/593

SUPPLEMENTING MIFID II; (C) LOCAL IMPLEMENTING MEASURES IN THE EEA; (D) REGULATION (EU) NO 600/2014 AS IT FORMS PART OF UNITED KINGDOM DOMESTIC LAW BY VIRTUE OF THE EUWA (“**UK MIFIR**”); AND (E) THE FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK (TOGETHER, THE “**PRODUCT GOVERNANCE REQUIREMENTS**”), AND DISCLAIMING ALL AND ANY LIABILITY, WHETHER ARISING IN TORT, CONTRACT OR OTHERWISE, WHICH ANY “MANUFACTURER” (FOR THE PURPOSES OF THE PRODUCT GOVERNANCE REQUIREMENTS) MAY OTHERWISE HAVE WITH RESPECT THERETO, THE BONDS HAVE BEEN SUBJECT TO A PRODUCT APPROVAL PROCESS, WHICH HAS DETERMINED THAT: (I) THE TARGET MARKET FOR THE BONDS IS (A) IN THE EEA, ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND PROFESSIONAL CLIENTS ONLY, EACH AS DEFINED IN MIFID II AND (B) IN THE UNITED KINGDOM, ELIGIBLE COUNTERPARTIES (AS DEFINED IN THE FCA HANDBOOK CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK) AND PROFESSIONAL CLIENTS (AS DEFINED IN UK MIFIR); AND (II) ALL CHANNELS FOR DISTRIBUTION OF THE BONDS TO ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND PROFESSIONAL CLIENTS ARE APPROPRIATE. ANY PERSON SUBSEQUENTLY OFFERING, SELLING OR RECOMMENDING THE BONDS (A “**DISTRIBUTOR**”) SHOULD TAKE INTO CONSIDERATION THE MANUFACTURERS’ TARGET MARKET ASSESSMENT; HOWEVER, A DISTRIBUTOR SUBJECT TO MIFID II OR THE FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK IS RESPONSIBLE FOR UNDERTAKING ITS OWN TARGET MARKET ASSESSMENT IN RESPECT OF THE BONDS (BY EITHER ADOPTING OR REFINING THE MANUFACTURERS’ TARGET MARKET ASSESSMENT) AND DETERMINING APPROPRIATE DISTRIBUTION CHANNELS.

THE TARGET MARKET ASSESSMENT IS WITHOUT PREJUDICE TO THE REQUIREMENTS OF ANY CONTRACTUAL OR LEGAL SELLING RESTRICTIONS IN RELATION TO ANY OFFERING OF THE BONDS.

FOR THE AVOIDANCE OF DOUBT, THE TARGET MARKET ASSESSMENT DOES NOT CONSTITUTE: (A) AN ASSESSMENT OF SUITABILITY OR APPROPRIATENESS FOR THE PURPOSES OF MIFID II OR UK MIFIR; OR (B) A RECOMMENDATION TO ANY INVESTOR OR GROUP OF INVESTORS TO INVEST IN, OR PURCHASE, OR TAKE ANY OTHER ACTION WHATSOEVER WITH RESPECT TO THE BONDS.

THE BONDS ARE NOT INTENDED TO BE OFFERED, SOLD OR OTHERWISE MADE AVAILABLE TO AND SHOULD NOT BE OFFERED, SOLD OR OTHERWISE MADE AVAILABLE TO ANY RETAIL INVESTOR IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM. FOR THESE PURPOSES, A RETAIL INVESTOR MEANS (A) IN THE EEA, A PERSON WHO IS ONE (OR MORE) OF: (I) A RETAIL CLIENT AS DEFINED IN POINT (11) OF ARTICLE 4(1) OF MIFID II; OR (II) A CUSTOMER WITHIN THE MEANING OF DIRECTIVE (EU) 2016/97, WHERE THAT CUSTOMER WOULD NOT QUALIFY AS A PROFESSIONAL CLIENT AS DEFINED IN POINT (10) OF ARTICLE 4(1) OF MIFID II AND (B) IN THE UNITED KINGDOM, A PERSON WHO IS ONE (OR MORE) OF (I) A RETAIL CLIENT, AS DEFINED IN POINT (8) OF ARTICLE 2 OF REGULATION (EU) NO 2017/565 AS IT FORMS PART OF UNITED KINGDOM DOMESTIC LAW BY VIRTUE OF THE EUWA OR (II) A CUSTOMER WITHIN THE MEANING OF THE PROVISIONS OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 OF THE UNITED KINGDOM (THE “**FSMA**”) AND ANY RULES OR REGULATIONS MADE UNDER THE FSMA TO IMPLEMENT DIRECTIVE (EU) 2016/97, WHERE THAT CUSTOMER WOULD NOT QUALIFY AS A PROFESSIONAL CLIENT, AS DEFINED IN POINT (8) OF ARTICLE 2(1) OF REGULATION (EU) NO 600/2014 AS IT FORMS PART OF UNITED KINGDOM DOMESTIC LAW BY VIRTUE OF THE EUWA.

CONSEQUENTLY, NO KEY INFORMATION DOCUMENT REQUIRED BY REGULATION (EU) NO 1286/2014, AS AMENDED (THE “**PRIIPS REGULATION**”) OR THE PRIIPS REGULATION AS IT FORMS PART OF

UNITED KINGDOM DOMESTIC LAW BY VIRTUE OF THE EUWA (THE “**UK PRIIPS REGULATION**”) FOR OFFERING OR SELLING THE BONDS OR OTHERWISE MAKING THEM AVAILABLE TO RETAIL INVESTORS IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM HAS BEEN PREPARED AND THEREFORE OFFERING OR SELLING THE BONDS OR OTHERWISE MAKING THEM AVAILABLE TO ANY RETAIL INVESTOR IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM MAY BE UNLAWFUL UNDER THE PRIIPS REGULATION AND/OR THE UK PRIIPS REGULATION.

IN ADDITION, IN THE UNITED KINGDOM THIS PRESS RELEASE IS BEING DISTRIBUTED ONLY TO, AND IS DIRECTED ONLY AT, QUALIFIED INVESTORS (I) WHO HAVE PROFESSIONAL EXPERIENCE IN MATTERS RELATING TO INVESTMENTS FALLING WITHIN ARTICLE 19(5) OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, AS AMENDED (THE “**ORDER**”) AND QUALIFIED INVESTORS FALLING WITHIN ARTICLE 49(2)(A) TO (D) OF THE ORDER, AND (II) TO WHOM IT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE COMMUNICATED (ALL SUCH PERSONS TOGETHER BEING REFERRED TO AS “**RELEVANT PERSONS**”). THIS PRESS RELEASE MUST NOT BE ACTED ON OR RELIED ON (I) IN THE UNITED KINGDOM, BY PERSONS WHO ARE NOT RELEVANT PERSONS, AND (II) IN ANY MEMBER STATE OF THE EEA, BY PERSONS WHO ARE NOT QUALIFIED INVESTORS. ANY INVESTMENT OR INVESTMENT ACTIVITY TO WHICH THIS PRESS RELEASE RELATES IS AVAILABLE ONLY TO (A) RELEVANT PERSONS IN THE UNITED KINGDOM AND WILL BE ENGAGED IN ONLY WITH RELEVANT PERSONS IN THE UNITED KINGDOM AND (B) QUALIFIED INVESTORS IN MEMBER STATES OF THE EEA. IN THE CASE OF ANY SECURITIES BEING OFFERED TO A POTENTIAL INVESTOR IN ITS CAPACITY AS A FINANCIAL INTERMEDIARY (AS SUCH TERM IS USED IN ARTICLE 5(1) OF THE PROSPECTUS REGULATION), SUCH FINANCIAL INTERMEDIARY WILL BE DEEMED TO HAVE REPRESENTED AND AGREED THAT THE SECURITIES ACQUIRED BY IT IN THE OFFERING HAVE NOT BEEN ACQUIRED ON BEHALF OF PERSONS IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM OTHER THAN QUALIFIED INVESTORS OR PERSONS IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM FOR WHOM SUCH FINANCIAL INTERMEDIARY HAS AUTHORITY TO MAKE DECISIONS ON A WHOLLY DISCRETIONARY BASIS, NOR HAVE THE SECURITIES BEEN ACQUIRED WITH A VIEW TO THEIR OFFER OR RESALE IN THE EEA OR THE UNITED KINGDOM WHERE THIS WOULD RESULT IN A REQUIREMENT FOR PUBLICATION BY THE ISSUER, THE GUARANTORS, THE JOINT BOOKRUNNERS OR ANY OTHER JOINT BOOKRUNNER OF A PROSPECTUS PURSUANT TO ARTICLE 3 OF THE PROSPECTUS REGULATION, UNLESS THE PRIOR WRITTEN CONSENT OF THE JOINT BOOKRUNNERS HAS BEEN OBTAINED TO SUCH OFFER OR RESALE. THE OFFERING OF THE BONDS HAS NOT BEEN REGISTERED WITH THE *COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA* (CONSOB) PURSUANT TO ITALIAN SECURITIES LEGISLATION AND, ACCORDINGLY, THE ISSUER (FOR ITSELF AND THE GUARANTORS) AND THE JOINT BOOKRUNNERS HAS REPRESENTED AND AGREED THAT, SAVE AS SET OUT BELOW, (I) IT HAS NOT MADE AND WILL NOT MAKE AN OFFERING (OR “*OFFERTA AL PUBBLICO*”) OF ANY BONDS IN THE REPUBLIC OF ITALY, AND (II) SALES OF THE BONDS IN THE REPUBLIC OF ITALY SHALL BE EFFECTED IN ACCORDANCE WITH ALL ITALIAN SECURITIES, TAX AND EXCHANGE CONTROL AND OTHER APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS; AS SUCH, NO BONDS HAVE BEEN OR MAY BE OFFERED, SOLD OR DELIVERED, NOR COPIES OF ANY OFFERING MATERIAL RELATING TO ANY BONDS HAVE BEEN OR MAY BE DISTRIBUTED OR OTHERWISE MADE AVAILABLE IN THE REPUBLIC OF ITALY, EXCEPT (A) TO QUALIFIED INVESTORS (“**INVESTITORI QUALIFICATI**”), AS DEFINED PURSUANT TO ARTICLE 100 OF THE FINANCIAL LAWS CONSOLIDATED ACT AND ARTICLE 34-TER, PARAGRAPH 1(B) OF CONSOB REGULATION NO. 11971 OF 14 MAY 1999, AS AMENDED FROM TIME TO TIME (“**REGULATION NO. 11971**”) OR ANY OTHER RELEVANT IMPLEMENTING REGULATIONS;



OR (B) IN ANY OTHER CIRCUMSTANCES WHICH ARE EXEMPTED FROM PUBLIC OFFERINGS RESTRICTIONS PURSUANT TO THE ITALIAN LEGISLATIVE DECREE NO. 58 OF 24 FEBRUARY 1998 (AS AMENDED FROM TIME TO TIME) ("**FINANCIAL LAWS CONSOLIDATED ACT**"), REGULATION NO. 11971 AND ANY OTHER APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS. ANY OFFER, SALE OR DELIVERY OF THE BONDS OR DISTRIBUTION OF COPIES OF OFFERING MATERIAL RELATING TO THE BONDS IN THE REPUBLIC OF ITALY WILL BE MADE (I) BY AN INVESTMENT FIRM, BANK OR FINANCIAL INTERMEDIARY PERMITTED TO CONDUCT SUCH ACTIVITIES IN THE REPUBLIC OF ITALY IN ACCORDANCE WITH THE FINANCIAL LAWS CONSOLIDATED ACT, CONSOB REGULATION NO. 16190 OF 29 OCTOBER 2007 (AS AMENDED FROM TIME TO TIME), THE ITALIAN LEGISLATIVE DECREE NO. 385 OF 1ST SEPTEMBER 1993 ("**CONSOLIDATED BANKING ACT**"); AND (II) IN COMPLIANCE WITH ANY OTHER APPLICABLE LAWS AND REGULATIONS OR REQUIREMENT IMPOSED BY CONSOB, THE BANK OF ITALY OR ANY OTHER ITALIAN AUTHORITY.

COPIES OF THIS DOCUMENT ARE NOT BEING, AND MUST NOT BE, MAILED, OR OTHERWISE FORWARDED, DISTRIBUTED OR SENT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING WOULD BE ILLEGAL, OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS, AND PERSONS RECEIVING THIS DOCUMENT (INCLUDING CUSTODIANS, NOMINEES AND TRUSTEES) MUST NOT MAIL OR OTHERWISE FORWARD, DISTRIBUTE OR SEND IT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING WOULD BE ILLEGAL OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS.

EACH PERSON RECEIVING THIS DOCUMENT SHOULD CONSULT THEIR PROFESSIONAL ADVISERS TO ASCERTAIN THE SUITABILITY OF THE SECURITIES AS AN INVESTMENT. FOR THE AVOIDANCE OF DOUBT, NONE OF THE ISSUER, THE GUARANTORS OR THE JOINT BOOKRUNNERS MAKE ANY REPRESENTATION OR WARRANTY THAT THEY INTEND TO ACCEPT OR BE BOUND BY ANY OF THE TERMS HEREIN NOR SHALL THE ISSUER, THE GUARANTORS OR THE JOINT BOOKRUNNERS BE OBLIGED TO ENTER INTO ANY FURTHER DISCUSSIONS OR NEGOTIATIONS PURSUANT HERETO, BUT THEY SHALL BE ENTITLED IN THEIR ABSOLUTE DISCRETION TO ACT IN ANY WAY THAT THEY SEE FIT IN CONNECTION WITH THE PROPOSED TRANSACTION. THIS DOCUMENT IS NOT AN OFFER TO SELL, NOR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES AND ANY DISCUSSIONS, NEGOTIATIONS OR OTHER COMMUNICATIONS THAT MAY BE ENTERED INTO, WHETHER IN CONNECTION WITH THE TERMS SET OUT HEREIN OR OTHERWISE, SHALL BE CONDUCTED SUBJECT TO CONTRACT. NO REPRESENTATION OR WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, IS OR WILL BE MADE AS TO, OR IN RELATION TO, AND NO RESPONSIBILITY OR LIABILITY IS OR WILL BE ACCEPTED BY THE JOINT BOOKRUNNERS OR BY ANY OF THEIR RESPECTIVE OFFICERS, EMPLOYEES OR AGENTS AS TO OR IN RELATION TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF THIS DOCUMENT, OR ANY OTHER WRITTEN OR ORAL INFORMATION MADE AVAILABLE TO ANY INTERESTED PARTY OR ITS ADVISERS AND ANY LIABILITY THEREFOR IS HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMED.

ANY DECISION TO PURCHASE ANY OF THE BONDS SHOULD ONLY BE MADE ON THE BASIS OF AN INDEPENDENT REVIEW BY A PROSPECTIVE INVESTOR OF THE ISSUER'S AND THE GUARANTORS' PUBLICLY AVAILABLE INFORMATION AND THE TERMS AND CONDITIONS OF THE BONDS AND THE TERMS OF THE BONDS. NEITHER THE JOINT BOOKRUNNERS NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES ACCEPT ANY LIABILITY ARISING FROM THE USE OF, OR MAKE ANY REPRESENTATION



AS TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF, THIS DOCUMENT OR THE ISSUER'S AND THE GUARANTORS' PUBLICLY AVAILABLE INFORMATION. THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT IS SUBJECT TO CHANGE IN ITS ENTIRETY WITHOUT NOTICE UP TO THE CLOSING DATE.

EACH PROSPECTIVE INVESTOR SHOULD PROCEED ON THE ASSUMPTION THAT IT MUST BEAR THE ECONOMIC RISK OF AN INVESTMENT IN THE BONDS OR THE SHARES TO BE ISSUED OR TRANSFERRED AND DELIVERED UPON CONVERSION OF THE BONDS AND NOTIONALLY UNDERLYING THE BONDS (TOGETHER WITH THE BONDS, THE "**SECURITIES**"). NONE OF THE ISSUER, THE GUARANTORS OR THE JOINT BOOKRUNNERS MAKE ANY REPRESENTATION AS TO (I) THE SUITABILITY OF THE SECURITIES FOR ANY PARTICULAR INVESTOR, (II) THE APPROPRIATE ACCOUNTING TREATMENT AND POTENTIAL TAX CONSEQUENCES OF INVESTING IN THE SECURITIES OR (III) THE FUTURE PERFORMANCE OF THE SECURITIES EITHER IN ABSOLUTE TERMS OR RELATIVE TO COMPETING INVESTMENTS.

POTENTIAL INVESTORS WHO ARE IN ANY DOUBT ABOUT THE CONTENTS OF THIS DOCUMENT SHOULD CONSULT THEIR STOCKBROKER, BANK JOINT BOOKRUNNER, SOLICITOR, ACCOUNTANT OR OTHER FINANCIAL ADVISER. IT SHOULD BE REMEMBERED THAT THE PRICE OF SECURITIES AND THE INCOME FROM THEM CAN GO DOWN AS WELL AS UP.

NO ACTION HAS BEEN OR WILL BE TAKEN BY THE JOINT BOOKRUNNERS OR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES THAT WOULD PERMIT A PUBLIC OFFERING OF THE SECURITIES REFERRED TO HEREIN, OR POSSESSION OR DISTRIBUTION OF ANY OFFERING DOCUMENT IN RELATION THERETO, IN ANY JURISDICTION WHERE ACTION FOR THE PURPOSE IS REQUIRED.

IN CONNECTION WITH THE OFFERING OF THE BONDS, THE JOINT BOOKRUNNERS AND ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES ACTING AS AN INVESTOR FOR ITS OWN ACCOUNT AND FOR THE ACCOUNTS OF THEIR CUSTOMERS MAY TAKE UP THE SECURITIES AND IN THAT CAPACITY MAY RETAIN, PURCHASE OR SELL FOR ITS OWN ACCOUNT AND FOR THE ACCOUNTS OF THEIR CUSTOMERS THE SECURITIES OR ANY OTHER SECURITIES (INCLUDING INSTRUMENTS LINKED TO) OF THE ISSUER, THE GUARANTORS OR RELATED INVESTMENTS, AND MAY OFFER OR SELL THE SECURITIES OR OTHER INVESTMENTS OTHERWISE THAN IN CONNECTION WITH THE OFFERING OF THE BONDS. THE JOINT BOOKRUNNERS DO NOT INTEND TO DISCLOSE THE EXTENT OF ANY SUCH INVESTMENT OR TRANSACTIONS OTHERWISE THAN IN ACCORDANCE WITH ANY LEGAL OR REGULATORY OBLIGATION TO DO SO. IN ADDITION, EACH OF THE JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR RESPECTIVE SUBSIDIARIES AND AFFILIATES MAY PERFORM SERVICES FOR, OR SOLICIT BUSINESS FROM, THE ISSUER, THE GUARANTORS OR MEMBERS OF THE ISSUER'S GROUP, MAY MAKE MARKETS IN THE SECURITIES OF SUCH PERSONS AND/OR HAVE A POSITION OR EFFECT TRANSACTIONS IN SUCH SECURITIES.

CERTAIN OF THE JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR RESPECTIVE SUBSIDIARIES AND THEIR AFFILIATES MAY ENTER INTO HEDGING STRATEGIES IN ORDER TO MANAGE, FOR THEIR OWN ACCOUNT AND FOR THE ACCOUNTS OF THEIR CUSTOMERS, THE EXPOSURE AND/OR GENERAL MARKET RISK IN SUCH SECURITIES AND/OR THEIR CREDIT EXPOSURE.

CERTAIN JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR AFFILIATES MAY ALSO MAKE INVESTMENT RECOMMENDATIONS AND/OR PUBLISH OR EXPRESS INDEPENDENT RESEARCH VIEWS IN RESPECT OF SUCH SECURITIES OR FINANCIAL INSTRUMENTS AND MAY HOLD, OR RECOMMEND TO CLIENTS

THAT THEY ACQUIRE, LONG AND/OR SHORT POSITIONS IN SUCH SECURITIES AND INSTRUMENTS OF THE ISSUER, ANY GUARANTOR, THE ISSUER'S OR GUARANTORS' AFFILIATES.

CERTAIN JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR AFFILIATES HAVE ENGAGED, AND MAY IN THE FUTURE ENGAGE, IN LENDING, ADVISORY, INVESTMENT BANKING, CORPORATE FINANCE AND/OR COMMERCIAL BANKING TRANSACTIONS WITH, AND MAY PERFORM SERVICES FOR, THE ISSUER, ANY GUARANTOR, THE ISSUER'S OR GUARANTORS' AFFILIATES, OTHER COMPANIES DIRECTLY OR INDIRECTLY INVOLVED IN THE SAME SECTOR IN WHICH THE ISSUER OR ANY GUARANTOR OPERATE, AND/OR COMPETITORS OF THE ISSUER AND/OR GUARANTORS INTERESTED IN CARRYING OUT TRANSACTIONS OF A SIMILAR NATURE, IN THE ORDINARY COURSE OF BUSINESS. THE NET PROCEEDS OF THE ISSUE OF THE BONDS WILL BE USED BY THE ISSUER FOR GENERAL CORPORATE PURPOSES, INCLUDING THE REFINANCING OF CERTAIN EXISTING INDEBTEDNESS (WHICH MAY INCLUDE INDEBTEDNESS PROVIDED BY SOME OF THE JOINT BOOKRUNNERS). FOR THE AVOIDANCE OF DOUBT, THE TERM "AFFILIATE(S)" ALSO INCLUDES PARENT COMPANIES.

THE JOINT BOOKRUNNERS ARE ACTING ON BEHALF OF THE ISSUER AND THE GUARANTORS AND NO ONE ELSE IN CONNECTION WITH THE BONDS AND WILL NOT BE RESPONSIBLE TO ANY OTHER PERSON FOR PROVIDING THE PROTECTIONS AFFORDED TO CLIENTS OF THE JOINT BOOKRUNNERS OR FOR PROVIDING ADVICE IN RELATION TO THE SECURITIES. EACH OF THE ISSUER, THE GUARANTORS, THE JOINT BOOKRUNNERS AND THEIR RESPECTIVE AFFILIATES EXPRESSLY DISCLAIMS ANY OBLIGATION OR UNDERTAKING TO UPDATE, REVIEW OR REVISE ANY STATEMENT CONTAINED IN THIS PRESS RELEASE WHETHER AS A RESULT OF NEW INFORMATION, FUTURE DEVELOPMENTS OR OTHERWISE.

Saipem is a global leader in the engineering and construction of major projects for the energy and infrastructure sectors, both offshore and onshore. Saipem is "One Company" organized into five business lines - Asset Based Services, Energy Carriers, Offshore Wind, Sustainable Infrastructures, Robotics & Industrialized Solutions. The company has 9 fabrication yards and an offshore fleet of 29 construction vessels (of which 26 owned and 3 owned by third parties and managed by Saipem) and 15 drilling rigs, of which 8 owned. Always oriented towards technological innovation, the company's purpose is "Engineering for a sustainable future". As such Saipem is committed to supporting its clients on the energy transition pathway towards Net Zero, with increasingly digital means, technologies and processes geared for environmental sustainability. Listed on the Milan Stock Exchange, it is present in more than 50 countries around the world and employs about 30,000 people of over 120 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.0232-38

Numero di Pagine: 21