

<p>Informazione Regolamentata n. 0232-60-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 20 Novembre 2023 10:24:41</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 183556

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN04 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 20 Novembre 2023 10:24:40

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 20 Novembre 2023 10:24:41

Oggetto : Saipem: riacquisto prestito obbligazionario  
€500 mln 2.625% Notes due 7 Jan  
2025/tender offer bond €500 mln 2.625%  
Notes due 7 Jan 2025

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O ALL'INTERNO O A QUALUNQUE SOGGETTO CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI STATUNITENSI, GUAM, LA SAMOA AMERICANA, L'ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI E OGNI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA E DEL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O A QUALSIASI PERSONA DEFINITA COME "U.S. PERSON" (COME DEFINITA NEL SEGUITO) O IN O ALL'INTERNO DI O A QUALUNQUE SOGGETTO CHE SI TROVI E SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE OVE SIA ILLECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

Saipem S.p.A. e Saipem Finance International B.V. annunciano il riacquisto dei titoli rappresentativi del prestito obbligazionario denominato "€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025" (codice ISIN: XS1711584430) emessi da Saipem Finance International B.V. a valere sul Programma EMTN

Milano, 20 novembre 2023 - Saipem S.p.A. insieme alla sua controllata Saipem Finance International B.V., società con sede legale in Strawinskylaan 1359, 1077 XX, Amsterdam, Paesi Bassi, registrata presso il Registro delle Imprese (*Handelsregister*) dei Paesi Bassi con numero 64161781, ("Saipem Finance" ovvero l'"Offerente") annunciano l'avvio da parte di Saipem Finance di un'offerta di riacquisto rivolta ai portatori dei titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato "€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025" (ISIN Code: XS1711584430) emesso dall'Offerente e quotato sull'EURO MTF della Borsa del Lussemburgo (le "Obbligazioni"), verso un corrispettivo in denaro, per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 200.000.000 (l'"Offerta").

L'Offerta scade alle ore 17:00 (CET) del 24 novembre 2023 (il "Termine dell'Offerta"). I termini e condizioni dell'Offerta sono indicati nel *Tender Offer Memorandum* datato 20 novembre 2023 e disponibile presso Kroll Issuer Services Limited. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio, ma non espressamente definiti, hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

Descrizione delle obbligazioni	Emittente	ISIN	Valore nominale in circolazione	Benchmark Rate	Spread fisso di acquisto	Importo Massimo complessivo di accettazione
"€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025"	Saipem Finance International B.V.	XS1711584430	€500.000.000	Tasso Interpolato Mid-Swap	30 basis point	Fino ad un ammontare massimo complessivo di Euro 200.000.000, alle condizioni di seguito indicate (*)

(\*) L'Offerente si riserva il diritto di aumentare o diminuire discrezionalmente il corrispettivo massimo dell'Offerta.

L'Offerta è finalizzata all'ottimizzazione della struttura finanziaria ed alla riduzione dell'indebitamento.

Nel contesto dell'Offerta, BNP Paribas e HSBC Continental Europe agiranno in qualità di *Dealer Managers*. Kroll Issuers Service Limited agirà in qualità di *Tender Agent*.

### Descrizione dell'Offerta

La struttura dell'operazione di riacquisto delle Obbligazioni prevede la promozione da parte di Saipem Finance, in qualità di offerente, di un'offerta di riacquisto per un ammontare nominale fino a un massimo complessivo di Obbligazioni pari a Euro 200.000.000 (l'**"Ammontare Massimo Complessivo"**). L'Offerente si riserva la facoltà, a propria esclusiva discrezione, di aumentare o ridurre l'Ammontare Massimo Complessivo, ovvero di acquistare in misura superiore o inferiore (fino a nessuna Obbligazione) rispetto all'Ammontare Massimo Complessivo, ferme le disposizioni di legge applicabili (l'**"Ammontare Finale Complessivo"**).

L'Offerente non è soggetto ad alcun obbligo di acquisto delle Obbligazioni portate in adesione all'Offerta. Le accettazioni da parte dell'Offerente delle offerte in acquisto validamente portate in adesione e non validamente ritirate ai sensi dell'Offerta è a sola e assoluta discrezione dell'Offerente e le offerte di adesione possono essere rifiutate ad insindacabile giudizio dell'Offerente, senza obblighi per l'Offerente di fornire alcuna motivazione o giustificazione.

L'Offerente si è riservato il diritto di estendere, riaprire, ritirare o risolvere l'Offerta e di modificare o derogare i termini e le condizioni dell'Offerta come indicati nel *Tender Offer Memorandum* in qualsiasi momento antecedente all'annuncio di accettazione delle Obbligazioni.

L'Offerta è regolata dalla legge Inglese.

Per maggiori informazioni in merito all'Offerta si rinvia al *Tender Offer Memorandum*.

### Prezzo di acquisto

Il prezzo previsto per le Obbligazioni (il "**Prezzo di Acquisto**") sarà determinato come indicato nel *Tender Offer Memorandum* con riferimento ad uno *spread* fisso di 30 punti base (lo "**Spread Fisso di Acquisto**") rispetto al Tasso Interpolato *Mid-Swap* al o intorno al *Pricing Time*, espresso in percentuale e arrotondato alla terza cifra decimale (con lo 0,0005 per cento arrotondato per eccesso).

In relazione a qualsiasi Obbligazione validamente portata in adesione e accettata, l'Offerente pagherà un importo in contanti (il "**Corrispettivo d'Acquisto**") alla Data di Regolamento, calcolato applicando il Prezzo d'Acquisto all'importo complessivo in linea capitale dell'obbligazione o delle

obbligazioni validamente portate in adesione e accettate per l'acquisto (arrotondato allo 0,01 euro più vicino, con mezzo centesimo arrotondato per eccesso).

Si prevede che le Obbligazioni riacquistate dall'Offerente ai sensi dell'Offerta vengano cancellate. Le Obbligazioni che non sono state validamente portate in adesione e accettate per l'acquisto ai sensi dell'Offerta rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento.

### **Interesse Maturato**

L'Offerente corrisponderà ai titolari delle Obbligazioni accettate nel contesto dell'Offerta anche gli Interessi Maturati, oltre al Corrispettivo d'Acquisto alla Data di Regolamento.

### **Procedura di adesione all'Offerta**

Per aderire all'Offerta, gli obbligazionisti dovranno consegnare, o far consegnare per proprio conto, tramite il relativo *Clearing System*, una valida istruzione di adesione all'Offerta, che deve essere ricevuta dal *Tender Agent* entro le ore 17:00 (CET) del 24 novembre 2023. Le Istruzioni di adesione all'Offerta saranno irrevocabili fatte salve le ipotesi previste nel *Tender Offer Memorandum*.

Le Istruzioni di adesione all'Offerta possono essere presentate esclusivamente da Partecipanti Diretti. Ciascun Obbligazionista che non sia un Partecipante Diretto dovrà indicare al rilevante Partecipante Diretto attraverso il quale detiene le Obbligazioni di presentare, per suo conto, un'istruzione di adesione all'Offerta al rilevante *Clearing System* entro il termine ultimo indicato dallo stesso.

Le Istruzioni di adesione all'Offerta devono essere presentate per un importo nominale minimo pari alla denominazione minima delle Obbligazioni (pari a Euro 100.000) e possono essere presentate per multipli interi successivi di Euro 1.000.

### **Accettazione su base proporzionale**

Qualora le Istruzioni di adesione all'Offerta ricevute siano maggiori rispetto all'Ammontare Finale Complessivo, tali Istruzioni di adesione all'Offerta saranno accettate su base proporzionale.

Tale riparto proporzionale sarà calcolato in relazione alle Obbligazioni moltiplicando l'ammontare nominale complessivo delle Obbligazioni rappresentate da ciascuna Istruzione di adesione all'Offerta validamente presentata, per un fattore (il "Fattore di Proporzionalità") determinato sulla base di (i) l'Ammontare Finale Complessivo, diviso (ii) l'ammontare nominale complessivo delle Obbligazioni validamente portate in adesione nel corso dell'Offerta (soggetto a rettifica per consentire che l'importo nominale aggregato delle Obbligazioni accettate per l'acquisto, a seguito dell'arrotondamento delle Istruzioni di adesione all'Offerta, sia esattamente uguale all'Ammontare

Finale Complessivo). Ciascuna offerta di Obbligazioni così ridotta sarà arrotondata alla soglia di Euro 1.000 più vicina.

### Tempistica dell'Offerta

La tempistica che segue è indicativa. La tempistica è soggetta a modifiche e le date e gli orari potranno essere estesi o cambiati dall'Offerente secondo i termini dell'Offerta come descritto del *Tender Offer Memorandum*. Pertanto, la tempistica potrà differire anche in maniera significativa da quanto di seguito riportato.

L'Offerente si riserva il diritto, a propria assoluta discrezione, di estendere, riaprire, ritirare e/o risolvere l'Offerta, nel qual caso la comunicazione sarà data da, o per conto di, l'Offerente mediante comunicati, come indicato nel *Tender Offer Memorandum*.

### Calendario dell'Offerta

<b>Data</b>	<b>Numero di giorni lavorativi a partire da e incluso l'avvio dell'Offerta</b>	<b>Attività</b>
20 novembre 2023	<b>Giorno 1</b>	<b><i>Avvio dell'Offerta</i></b> Comunicazione dell'Offerta. <i>Tender Offer Memorandum</i> reso disponibile da parte del <i>Tender Agent</i> .
24 novembre 2023 alle 17:00 CET	<b>Giorno 5</b>	<b><i>Termine dell'Offerta.</i></b> Termine ultimo per la ricezione da parte del <i>Tender Agent</i> delle Istruzioni di adesione all'Offerta.
Non appena ragionevolmente possibile il 27 novembre 2023	<b>Giorno 6</b>	<b><i>Annuncio dei risultati preliminari dell'Offerta</i></b> Annuncio dell'importo nominale aggregato delle Obbligazioni validamente portate in adesione all'Offerta, unitamente a un'indicazione non vincolante dell'Ammontare Finale Complessivo e il Fattore di Proporzione, se applicabile.
27 Novembre 2023 alle o intorno alle 12:00 CET	<b>Giorno 6</b>	<b><i>Pricing Time</i></b> Determinazione del Tasso <i>Mid-Swap</i> Interpolato (ai fini del calcolo del Rendimento di Riacquisto e del Prezzo di Acquisto).
Non appena ragionevolmente possibile dopo il <i>Pricing Time</i> alla <i>Data di Pricing</i>	<b>Giorno 6</b>	<b><i>Annuncio dei risultati definitivi dell'Offerta</i></b> Comunicazione da parte dell'Offerente della decisione di accettare o meno le adesioni all'Offerta (inclusa, se applicabile, la Data di Regolamento per tale Offerta).
		Dettagli relativi a:

- 
- (i) il Prezzo di Acquisto, l'Interesse Maturato, il Rendimento di Riacquisto, il Tasso Mid-Swap Interpolato e la Data di Regolamento;
  - (ii) l'Ammontare Finale Complessivo; e
  - (iii) il Fattore di Proporzione, se applicabile,

saranno resi noti mediante annuncio.

---

29 novembre 2023

**Giorno 8**

***Regolamento***

Data di Regolamento attesa per l'Offerta. Pagamento del Prezzo di Offerta e dell'Interesse Maturato in relazione all'Offerta.

---

Salvo ove diversamente indicato, gli annunci relativi all'Offerta saranno effettuati mediante pubblicazione sul sito internet della Borsa del Lussemburgo ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) e/o mediante consegna di avvisi ai *Clearing System* per la comunicazione ai Partecipanti Diretti. Copia di tali annunci, comunicati stampa e avvisi sono altresì disponibili presso il *Tender Agent*, i cui contatti sono indicati di seguito. Si segnala che potrebbero verificarsi significativi ritardi nel caso in cui gli annunci siano consegnati ai *Clearing System* e gli Obbligazionisti sono invitati a contattare il *Tender Agent* per i rilevanti annunci relativi all'Offerta.

Le Istruzioni di adesione all'Offerta, una volta presentate, non possono essere ritirate salvo che nelle ipotesi di revoca previste nel *Tender Offer Memorandum* nella sezione "*Amendment and Termination*".

Gli Obbligazionisti sono invitati a verificare con ogni banca, *broker* di titoli o altro intermediario tramite il quale essi detengono le Obbligazioni la tempistica richiesta da tali soggetti per ricevere istruzioni da parte degli Obbligazionisti affinché possano partecipare, o (nelle ipotesi di revoca previste nel *Tender Offer Memorandum*) revocare la propria istruzione di adesione all'Offerta prima delle scadenze sopra indicate. Le scadenze previste da ciascun intermediario e da ciascun *Clearing System* per la presentazione delle Istruzioni di adesione all'Offerta saranno anteriori rispetto alle scadenze sopra indicate.

Gli Obbligazionisti sono tenuti a leggere attentamente il *Tender Offer Memorandum* per maggiori dettagli e informazioni sulle modalità di partecipazione all'Offerta.

#### Ulteriori informazioni

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa al *Tender Offer Memorandum* può essere indirizzata ai *Dealer Managers*:

**BNP Paribas**  
16, boulevard des Italiens  
75009 Paris  
France  
Telefono: +33 1 55 77 78 94  
All'attenzione di: Liability Management Group  
Email: liability.management@bnpparibas.com

**HSBC Continental Europe**  
38, avenue Kléber  
75116 Paris  
France  
Telefono: +44 20 7992 6237  
All'attenzione di: Liability Management, DCM  
Email: LM\_EMEA@hsbc.com

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa alla consegna delle Istruzioni di adesione all'Offerta o la richiesta di copie aggiuntive del *Tender Offer Memorandum* o dei documenti connessi, può essere indirizzata al *Tender Agent*:

**Kroll Issuer Services Limited**  
The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
United Kingdom  
Telefono: +44 207 7704 0880  
All'attenzione di: Alessandro Zorza  
/ Paul Kamminga  
Email: saipem@is.kroll.com  
Offer Website:  
<https://deals.is.kroll.com/sai>

### **Restrizioni alle offerte e alla distribuzione**

*Il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum non costituiscono un invito ad aderire all'Offerta in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto rispetto al quale o da cui, è vietato effettuare tale invito o partecipare all'Offerta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari. La distribuzione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata da leggi e regolamenti. L'Offerente, i Dealer Managers e il Tender Agent, richiedono ai soggetti in possesso del Tender Offer Memorandum di informarsi su, e di osservare, tali restrizioni.*

#### **Stati Uniti d'America**

L'Offerta non viene effettuata e non sarà effettuata, direttamente o indirettamente, negli o verso, o mediante l'uso di e-mail di, o con qualsiasi altro mezzo o strumento di commercio interstatale o estero o di alcuna infrastruttura per lo scambio di strumenti finanziari nazionali degli Stati Uniti o a qualsiasi persona statunitense (come definito nella *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come modificato (ciascuna un "U.S. Person")). Ciò include, a titolo esemplificativo, la trasmissione via fax, posta elettronica, telex, telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Di conseguenza, copie del presente annuncio, del *Tender Offer Memorandum* e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono, e non devono essere, direttamente o indirettamente, inviati o altrimenti trasmessi, distribuiti o inoltrati (inclusi, a titolo esemplificativo, da depositari, persone designate o fiduciari) negli Stati Uniti o a una *U.S. Person* e le Obbligazioni non possono essere oggetto di adesione all'Offerta mediante alcuno di tali usi, mezzi, strumenti o infrastrutture, o da o all'interno di o da persone situate o residenti negli Stati Uniti o da qualsiasi *U.S. Person*. Qualsiasi adesione all'Offerta derivante direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni sarà invalida e qualsiasi adesione all'Offerta effettuata da una persona situata negli Stati Uniti o da una *U.S. Person*, o da qualsiasi soggetto che agisca per conto o a beneficio di una *U.S. Person*, o da qualsiasi agente, fiduciario

o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per conto o a beneficio di un committente che dia istruzioni dagli Stati Uniti non sarà valida e non sarà accettata.

Ciascun Obbligazionista partecipante all'Offerta dichiarerà di non essere una *U.S. Person* situata negli Stati Uniti e di non partecipare a tale Offerta dagli Stati Uniti, o di agire su base non discrezionale per un mandante situato al di fuori degli Stati Uniti che non impartisce un ordine di aderire a tale Offerta dagli Stati Uniti e che non è una *U.S. Person*. Ai fini del presente e del precedente paragrafo, per "Stati Uniti" si intendono gli Stati Uniti d'America, i suoi territori e possedimenti (inclusi Puerto Rico, le Isole Vergini Americane, Guam, la Samoa Americana, Le Isole Wake e le Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

### **Regno Unito**

La comunicazione del presente annuncio, del *Tender Offer Memorandum* e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non viene effettuata, e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati, da un soggetto autorizzato ai sensi dell'articolo 21 del *Financial Services and Markets Act 2000*. Pertanto, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti, e non devono essere trasmessi, al pubblico nel Regno Unito. La divulgazione di tali documenti e/o materiali a titolo di promozione finanziaria viene effettuata solo a quelle persone nel Regno Unito che rientrano nella definizione di "*investment professionals*" (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000* (*Financial Promotion Order 2005* (il "**Financial Promotion Order**")) o a coloro che ricadono nell'articolo 43(2) del *Financial Promotion Order* o a qualsiasi altra persona a cui possa essere altrimenti legittimamente effettuata ai sensi del *Financial Promotion Order*.

### **Francia**

L'Offerta non è rivolta, direttamente o indirettamente, nella Repubblica Francese ("Francia") a soggetti diversi dagli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) di cui all'art. L.411-2 1° del *Code monétaire et financier* e definiti all'art. 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato). Né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum*, né altri documenti o materiali relativi all'Offerta sono stati o saranno distribuiti in Francia a soggetti diversi dagli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) e solo gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) sono idonei a partecipare all'Offerta. Il presente annuncio, il *Tender Offer Memorandum* e qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono stati e non saranno sottoposti al vaglio ovvero all'approvazione dell'*Autorité des marchés financiers*.

### **Belgio**

Né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né altri documenti o materiali relativi all'Offerta sono stati presentati o saranno sottoposti al vaglio o all'approvazione della *Financial Services and Markets Authority* belga e, di conseguenza, l'Offerta non può essere effettuata in Belgio mediante offerta pubblica, come definita dall'articolo 3 della Legge Belga del 1° aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto, come successivamente modificata o integrata. Pertanto, l'Offerta non potrà essere pubblicizzata e l'Offerta non sarà estesa, e né il *Tender Offer Memorandum*, né altri documenti o materiali relativi all'Offerta (inclusi memorandum, circolari informative, *brochure* o documenti simili) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualsiasi persona in Belgio diversa dagli "*investitori qualificati*" ai sensi dell'articolo 10 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sulle offerte pubbliche di strumenti di investimento e sull'ammissione degli strumenti di investimento alla negoziazione sui mercati regolamentati (e successive modifiche).

### **Italia**

Né l'Offerta, né il *Tender Offer Memorandum* o la documentazione relativa all'Offerta è stata o sarà sottoposta all'approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**").

L'Offerta è promossa nella Repubblica Italiana quali offerta esente ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 3-*bis*, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "**TUF**"), e dell'art. 35-*bis*, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"). Gli Obbligazionisti, o i beneficiari titolari delle Obbligazioni possono portare in adesione le proprie Obbligazioni ai sensi dell'Offerta per il tramite di soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia ai sensi del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come successivamente modificato, e del D. Lgs. 1° settembre 1993 n.



385, come successivamente modificato) e in conformità alla normativa regolamentare e di legge vigente o con i requisiti imposti da CONSOB o da ogni altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in merito ai doveri informativi nei confronti dei propri clienti in relazione alle Obbligazioni o all'Offerta.

### *Avvisi Generali*

Né il presente annuncio, né il *Tender Offer Memorandum* né la sua trasmissione elettronica costituiscono un'offerta di acquisto o una sollecitazione di un'offerta di vendita delle Obbligazioni (e le offerte di acquisto di Obbligazioni ai sensi dell'Offerta non saranno accettate dagli Obbligazionisti) in nessuna circostanza in cui tale offerta o sollecitazione sia illecita, fermo restando che gli Obbligazionisti non possono fare affidamento sull'Offerente, sui *Dealer Managers* o sul *Tender Agent* (o sui rispettivi amministratori, dipendenti o affiliati) in relazione alla determinazione della legittimità della loro partecipazione all'Offerta o in relazione agli elementi di cui al presente annuncio e contenute nel *Tender Offer Memorandum*. Nelle giurisdizioni in cui le leggi sui titoli, *blue sky* o altre leggi richiedono che l'offerta sia effettuata da un *broker* o da un *dealer* autorizzato e un *Dealer Manager* o una qualsiasi delle sue affiliate sia un *broker* autorizzato o un *dealer* autorizzato in ciascuna di tali giurisdizioni, tale Offerta sarà considerata effettuata da un *Dealer Manager* o dall'affiliato, a seconda dei casi, per conto della Società in tali giurisdizioni.

In aggiunta alle dichiarazioni di cui sopra relative agli Stati Uniti, ciascun Obbligazionista partecipante ad all'Offerta dovrà rilasciare talune dichiarazioni con riferimento alle altre giurisdizioni sopra indicate, come indicato nel *Tender Offer Memorandum*. Qualsiasi offerta di Obbligazioni ai sensi dell'Offerta da parte di un Obbligazionista che non sia in grado di rilasciare tali dichiarazioni, non sarà accettata.

L'Offerente, i *Dealer Managers* e il *Tender Agent* si riservano il diritto, a loro esclusiva ed assoluta discrezione, di verificare, in relazione ad ogni adesione all'Offerta, se tale dichiarazione rilasciata da un Obbligazionista sia corretta e, nell'ipotesi in cui tale indagine sia effettuata e ad esito di questa l'Offerente determini (per qualsiasi ragione) che tale dichiarazione non è corretta, tale adesione o sottoscrizione potrà essere respinta.

*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 8 cantieri di fabbricazione e una flotta offshore di 23 navi da costruzione (di cui 21 di proprietà e 2 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](http://www.saipem.com)  
Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media  
E-mail: [media.relations@saipem.com](mailto:media.relations@saipem.com)

Investor Relations  
E-mail: [investor.relations@saipem.com](mailto:investor.relations@saipem.com)

Contatto per gli investitori individuali  
E-mail: [segreteria.societaria@saipem.com](mailto:segreteria.societaria@saipem.com)

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) (THE "UNITED STATES") OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED BELOW) OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED AND RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

Saipem S.p.A. and Saipem Finance International B.V. announce the tender offer relating to the notes representing the bond denominated "*€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025*" (ISIN Code: XS1711584430) issued by Saipem Finance International B.V. under its Euro Medium Term Note Programme

*Milan (Italy), November 20, 2023* - Saipem S.p.A. together with its subsidiary Saipem Finance International B.V., a company with its registered office at Strawinskylaan 1359, 1077 XX, Amsterdam, The Netherlands, registered with the Companies' Register (*Handelsregister*) of The Netherlands under No. 64161781 ("*Saipem Finance*" or the "*Offeror*"), hereby announce the commencement of a tender offer addressed to holders of the "*€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025*" (ISIN Code: XS1711584430) issued by the Offeror and admitted to trading on the Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange (the "*Notes*") for cash up to an aggregate principal amount of €200,000,000 (the "*Offer*").

The Offer expires at 17:00 (CET) on 24 November 2023 (the "*Expiration Deadline*"). The Offer is made on the terms and subject to the conditions set out in the tender offer memorandum dated 20 November 2023 (the "*Tender Offer Memorandum*") and available at Kroll Issuer Services Limited. Capitalised terms used herein but not expressly defined shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum.

Description of Notes	Issuer	ISIN	Aggregate Principal Amount Outstanding	Benchmark Rate	Fixed Purchase Spread	Target Acceptance Amount
€500,000,000 2.625 per cent. Notes due 7 January 2025	Saipem Finance International B.V.	XS1711584430	€500,000,000	Interpolated Mid-Swap Rate	30 basis points	Subject as set out herein, up to €200,000,000 in aggregate nominal amount (*)

(\*) The Offeror reserves the right, in its sole and absolute discretion, to increase or reduce the maximum target acceptance amount of the Offer.



The Offer is aimed at optimizing the financial structure and reducing the debt.

In the context of the Offer, BNP Paribas and HSBC Continental Europe will act in their capacity as Dealer Managers. Kroll Issuer Services Limited will act as Tender Agent.

### Description of the Offer

The transaction consists of the launch by Saipem Finance, in its capacity as offeror, of a tender offer to purchase up to a maximum aggregate principal amount of Notes equal to €200,000,000 (the "**Target Acceptance Amount**"). The Offeror reserves the right, in its sole and absolute discretion, to increase or reduce, or purchase more or less than, the Target Acceptance Amount, (or none of the Notes) subject to applicable law (the "**Final Acceptance Amount**").

The Offeror is under no obligation to accept any Notes tendered. The acceptance for purchase by the Offeror of Notes validly tendered and not validly withdrawn pursuant to the Offer is at the sole and absolute discretion of the Offeror and tenders of Notes may be rejected by the Offeror in its sole and absolute discretion for any reason and the Offeror is not under any obligation to Noteholders to provide any reason or justification for refusing to accept a tender of Notes for purchase.

The Offeror may, in its sole and absolute discretion, extend, re-open, withdraw or terminate any of the Offer and amend or waive any of the terms and conditions of the Offer as provided in Tender Offer Memorandum at any time before the announcement of the acceptance of the Notes.

The Offer shall be governed by English law.

For further information about the Offer, please refer to the Tender Offer Memorandum.

### Purchase price

The price payable with respect to the Notes accepted for purchase (the "**Purchase Price**") will be determined as provided in the Tender Offer Memorandum by reference to a fixed spread of 30 basis points (the "**Fixed Purchase Spread**") over the Interpolated Mid-Swap Rate at or around the Pricing Time, expressed as a percentage and rounded to the third decimal place (with 0.0005 per cent. being rounded upwards).

In respect of any Note or Notes validly tendered and accepted, the Offeror will pay an amount in cash (the "**Purchase Consideration**") on the Settlement Date calculated by applying the Purchase Price to the aggregate principal amount of such Note or Notes validly tendered and accepted for purchase (rounded to the nearest €0.01 with half a cent rounded upwards).



Notes repurchased by the Offeror pursuant to the Offer are expected to be cancelled. Notes which have not been validly tendered and accepted for purchase pursuant to the Offer will remain outstanding after the Settlement Date.

#### **Accrued Interest**

The Offeror will also pay an Accrued Interest Payment in respect of any Notes accepted for purchase pursuant to the Offer, in addition to the Purchase Consideration on the Settlement Date.

#### **Procedure for participating to the Offer**

To tender Notes in the Offer, a holder of Notes should deliver, or arrange to have delivered on its behalf, via the relevant Clearing System, a valid Tender Instruction that is received in each case by the Tender Agent by 17:00 hours (CET) on 24 November 2023. Tender Instructions will be irrevocable except in the limited circumstances provided in the Tender Offer Memorandum.

Only Direct Participants may submit Tender Instructions. Each Noteholder that is not a Direct Participant must arrange for the Direct Participant through which it holds the relevant Notes to submit a Tender Instruction on its behalf to the relevant Clearing System by the deadlines specified by such Clearing System.

Tender Instructions must be submitted in respect of a principal amount of Notes of no less than the minimum denomination of the Notes (equal to €100,000), and may be submitted in integral multiples of €1,000.

#### **Acceptance on a *pro-rata* basis**

In the event that Tender Instructions are received in respect of an aggregate principal amount of Notes which is greater than the Final Acceptance Amount, such Tender Instructions will be accepted on a *pro rata* basis.

Such *pro rata* allocations will be calculated in relation to the Notes by multiplying the aggregate principal amount of the Notes represented by each validly submitted Tender Instruction by a factor (such factor the "Pro-Ration Factor") determined by reference to (i) the Final Acceptance Amount, divided by (ii) the aggregate principal amount of the Notes validly tendered in the Offer (subject to adjustment to allow for the aggregate principal amount of Notes accepted for purchase, following the rounding of Tender Instructions as set out below, to equal the Final Acceptance Amount exactly). Each tender of Notes that is scaled in this manner will be rounded to the nearest €1,000.

## Timetable of the Offer

The times and dates below are indicative only. This timetable is subject to change and dates and times may be extended or amended by the Offeror in accordance with the terms of the Offer as described in the Tender Offer Memorandum. Accordingly, the actual timetable may differ significantly from the timetable below.

The Offeror reserves the right, in its sole and absolute discretion, to extend, re-open, withdraw and/or terminate the Offer, in which case notification to that effect will be given by or on behalf of the Offeror by way of announcements as set out in the Tender Offer Memorandum.

## Indicative timetable

<b>Date</b>	<b>Number of Business Days from and including Launch</b>	<b>Action</b>
20 November 2023	<b>Day 1</b>	<b><i>Commencement of the Offer</i></b>  Offer announced. Tender Offer Memorandum available from the Tender Agent.
24 November 2023 at 17:00 CET	<b>Day 5</b>	<b><i>Expiration Deadline</i></b>  Deadline for receipt by the Tender Agent of all Tender Instructions in order for Noteholders to be able to participate in the Offer.
As soon as reasonably practicable on 27 November 2023	<b>Day 6</b>	<b><i>Announcement of Indicative Results</i></b>  Announcement of the aggregate principal amount of the Notes validly tendered pursuant to the Offer, together with a non-binding indication of the level at which it expects to set the Final Acceptance Amount and the Pro-Ration Factor, if applicable.
27 November 2023 at or around 12:00 CET	<b>Day 6</b>	<b><i>Pricing Time</i></b>  Determination of the Interpolated Mid-Swap Rate (for the purpose of calculating the Repurchase Yield and the Purchase Price).
As soon as reasonably practicable after the Pricing Time on the Pricing Date	<b>Day 6</b>	<b><i>Announcement of Final Result of the Offer</i></b>  Announcement of the Offeror's decision whether to accept valid tenders of Notes for purchase pursuant to the Offer (including, if applicable, the Settlement Date for such Offer).  Details of:



- 
- (i) the Purchase Price, the Accrued Interest, the Repurchase Yield, the Interpolated Mid-Swap Rate and the Settlement Date;
  - (ii) the Final Acceptance Amount; and
  - (iii) the Pro-Ration Factor, if applicable,
- distributed by way of announcements.

---

29 November 2023

**Day 8**

***Settlement***

Expected Settlement Date for the Offer. Payment of Purchase Consideration and Accrued Interest Payment in respect of the Offer.

---

Unless stated otherwise, announcements in connection with the Offer will be made via the Luxembourg Stock Exchange's website ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) and/or by the delivery of notices and press releases to the Clearing Systems for communication to Direct Participants. Copies of all such announcements, press releases and notices can also be obtained from the Tender Agent, at the contact details provided below. Significant delays may be experienced where notices are delivered to the Clearing Systems and Noteholders are urged to contact the Tender Agent for the relevant announcements relating to the Offer.

Tender Instructions will be irrevocable except in the limited circumstances provided in the Tender Offer Memorandum under the heading "*Amendment and Termination*".

Noteholders are advised to check with any bank, securities broker or other intermediary through which they hold Notes when such intermediary would require to receive instructions from a Noteholder in order for that Noteholder to be able to participate in, or (in the limited circumstances in which revocation is permitted) revoke their instruction to participate in, the Offer before the deadlines specified above. The deadlines set by any such intermediary and each Clearing System for the submission of Tender Instructions will be earlier than the relevant deadlines specified above.

Noteholders are advised to read carefully the Tender Offer Memorandum for full details of and information on the procedures for participating in the Offer.

**Further information**

Any questions and requests for assistance in connection with the Tender Offer Memorandum may be directed to the Dealer Managers:



**BNP Paribas**  
16, boulevard des Italiens  
75009 Paris  
France

Telephone: +33 1 55 77 78 94  
Attention: Liability Management Group  
Email: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

**HSBC Continental Europe**  
38, avenue Kléber  
75116 Paris  
France

Telephone: +44 20 7992 6237  
Attention: Liability Management, DCM  
Email: [LM\\_EMEA@hsbc.com](mailto:LM_EMEA@hsbc.com)

Any questions and requests for assistance in connection with the delivery of Tender Instructions or requests for additional copies of the Tender Offer Memorandum or related documents may be directed to the Tender Agent:

**Kroll Issuer Services Limited**  
The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
United Kingdom

Telephone: +44 207 7704 0880  
Attention: Alessandro Zorza / Paul Kamminga  
Email: [saipem@is.kroll.com](mailto:saipem@is.kroll.com)  
Offer Website: <https://deals.is.kroll.com/saipem>

### **Offer and distribution restrictions**

*Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum constitutes an invitation to participate in the Offer in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws and regulations. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law and regulations. Persons into whose possession the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about and to observe any such restrictions.*

#### **United States**

The Offer is not being made and will not be made, directly or indirectly, in or into, or by use of the mails of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or of any facilities of a national securities exchange of, the United States or to any U.S. Person (as defined in Regulation S under the United States Securities Act of 1933, as amended (each a "U.S. Person")). This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. Accordingly, copies of this announcement or the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offer are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to a U.S. Person and the Notes cannot be tendered in the Offer by any such use, means, instrumentality or facility or from or within or by persons located or resident in the United States or by any U.S. Person. Any purported tender of Notes in the Offer resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of Notes made by a person located in the United States or by a U.S. Person, or any person acting for the account or benefit of a U.S. Person, or by any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States will be invalid and will not be accepted.

Each holder of Notes participating in the Offer will represent that it is not a U.S. Person located in the United States and is not participating in the Offer from the United States, or it is acting on a non-discretionary basis for a principal located outside the United States that is not giving an order to participate in the Offer from the United States and who is not a U.S. Person. For the purposes of this and the above paragraph, "United States" means the United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.

#### *United Kingdom*

The communication of this announcement or the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offer is not being made, and such documents and/or materials have not been approved, by an authorised person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to those persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Financial Promotion Order")) or persons who are within Article 43(2) of the Financial Promotion Order or any other persons to whom it may otherwise lawfully be made under the Financial Promotion Order.

#### *France*

The Offer is not being made, directly or indirectly, in the Republic of France ("France") other than to qualified investors (*investisseurs qualifiés*) as referred to in Article L.411-2 1° of the French *Code monétaire et financier* and defined in Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended). Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer have been or shall be distributed in France other than to qualified investors (*investisseurs qualifiés*) and only qualified investors (*investisseurs qualifiés*) are eligible to participate in the Offer. This announcement, the Tender Offer Memorandum and any other document or material relating to the Offer have not been and will not be submitted for clearance to nor approved by the *Autorité des marchés financiers*.

#### *Belgium*

Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer has been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority and, accordingly, the Offer may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Article 3 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids, as amended or replaced from time to time. Accordingly, the Offer may not be advertised and the Offer will not be extended, and neither the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or shall be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than "qualified investors" within the meaning of Article 10 of the Belgian Law of 16 June 2006 on public offerings of investment instruments and the admission of investment instruments to trading on regulated markets (as amended from time to time).

#### *Italy*

None of the Offer, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Tender Offer have been or will be submitted to the clearance procedure of the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

The Offer is being carried out in the Republic of Italy as an exempt offer pursuant to article 101-*bis*, paragraph 3-*bis* of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the "Financial Services Act") and article 35-*bis*, paragraph 4 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended (the "Issuer's Regulation").

Noteholders, or beneficial owners of the Notes, can tender their Notes pursuant to the Offer through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in Italy in accordance with the Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018, as





amended from time to time, and Legislative Decree No. 385 of September 1, 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB or any other Italian authority.

Each intermediary must comply with the applicable laws and regulations concerning information duties *vis-à-vis* its clients in connection with the Notes or the Offer.

### *General*

Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor the electronic transmission thereof constitutes an offer to buy or the solicitation of an offer to sell Notes (and tenders of Notes for purchase pursuant to the Offer will not be accepted from Noteholders) in any circumstances in which such offer or solicitation is unlawful, provided that Noteholders may not rely on the Offeror, the Dealer Managers or the Tender Agent (or their respective directors, employees or affiliates) in connection with the determination as to the legality of their participation in the Offer or as to the matters referred to in this announcement or in the Tender Offer Memorandum. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require the Offer to be made by a licensed broker or dealer and a Dealer Manager or any of its affiliates is such a licensed broker or dealer in any such jurisdiction, the Offer shall be deemed to be made by a Dealer Manager or such affiliate, as the case may be, on behalf of the Offeror in such jurisdiction.

In addition to the representations referred to above in respect of the United States, each Noteholder participating in the Offer by submitting a valid Tender Instruction will be deemed to give certain other representations as set out in "*Procedures for Participating in the Offer*" and will be deemed to give certain representations in respect of the other jurisdictions referred to above and generally as set out in "*Procedures for Participating in the Offer*". Any tender of Notes for purchase pursuant to the Offer from a Noteholder that is unable to make these representations will not be accepted.

Each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent reserves the right, in its sole and absolute discretion, to investigate, in relation to any tender of Notes for purchase pursuant to the Offer whether any such representation given by a Noteholder is correct and, if such investigation is undertaken and as a result the Offeror determines (for any reason) that such representation is not correct, such tender or submission may be rejected.

*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 8 fabrication yards and an offshore fleet of 23 construction vessels (of which 21 owned and 2 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](http://www.saipem.com)  
Switchboard: +39 0244231

Media relations  
E-mail: [media.relations@saipem.com](mailto:media.relations@saipem.com)

Investor Relations  
E-mail: [investor.relations@saipem.com](mailto:investor.relations@saipem.com)

Contact point for retail investors  
E-mail: [segreteria.societaria@saipem.com](mailto:segreteria.societaria@saipem.com)

Fine Comunicato n.0232-60

Numero di Pagine: 18