

<p>Informazione Regolamentata n. 0232-61-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 27 Novembre 2023 10:22:52</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 183800

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN04 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 27 Novembre 2023 10:22:51

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 27 Novembre 2023 10:22:52

Oggetto : Saipem:risultati prelimin riacquisto  
obbligazioni €500mln 2.625% Notes due  
7Jan '25/indicative results buyback bond  
€500mln 2.625% Notes due 7Jan '25

*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 i risultati preliminari dell'offerta di 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 Euro Medium Term Notes (EMTN)

*Milano, 27 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 i risultati preliminari dell'offerta di riacquisto promossa da parte di Saipem Finance 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 è stata effettuata secondo i termini e condizioni 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*.

L'Offerta è stata avviata in data 20 novembre 2023. Il termine di scadenza dell'Offerta era fissato alle ore 17:00 (CET) del 24 novembre 2023 (il "**Termine dell'Offerta**"). Si rileva che è stato validamente presentato un ammontare complessivo pari a Euro 120.095.000 di Obbligazioni.

Pertanto, l'Offerente comunica la propria indicazione non vincolante che l'Ammontare Finale Complessivo relativo alle Obbligazioni è pari a Euro 120.095.000 e che non è prevista l'applicazione di alcun Fattore di Proporzionalità alle offerte validamente effettuate di Obbligazioni.

Le Obbligazioni riacquistate dall'Offerente ai sensi dell'Offerta saranno 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.

Il prezzo previsto per le Obbligazioni (il "Prezzo di Acquisto") sarà determinato alle, o intorno alle, 12:00 (CET) della data odierna secondo quanto indicato nel *Tender Offer Memorandum* e l'Offerente ritiene di comunicare i risultati finali dell'Offerta non appena ragionevolmente possibile successivamente a tale orario.

Alla Data di Regolamento - prevista per il 29 novembre 2023 - l'Offerente pagherà il Prezzo di Offerta e l'importo degli Interessi Maturati a quei titolari le cui adesioni all'Offerta sono state accolte.

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa all'Offerta 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 similari) 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 indicative results of 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 the Euro Medium Term Notes (EMTN) Programme

*Milan (Italy), November 27, 2023* - Saipem S.p.A. together with its subsidiary Saipem Finance International B.V, a company with its registered office at Strawinskyiaan 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 indicative results of a tender offer launched by Saipem Finance to the holders of the outstanding bonds representing 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 has been made on the terms and subject to the conditions set out in the Tender Offer Memorandum dated 20 November 2023 and available at Kroll Issuer Services Limited. Capitalised terms used in this announcement, but not expressly defined shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum.

The Offer was launched on 20 November 2023. The expiration deadline was set at 5:00 p.m. (CET) on 24 November 2023. A total principal amount of Euro 120,095,000 of Notes had been validly tendered.

Therefore, the Offeror announces its non-binding indication that the Final Acceptance Amount in respect of the Notes is equal to Euro 120,095,000 and that no Pro-Ration Factor is to be applied to the validly made offers of Notes.

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

The expected price for the Notes (the "**Purchase Price**") will be determined at or around 12:00 p.m. (CET) today as set out in the Tender Offer Memorandum and the Offeror expects to announce the final results of the Offer as soon as reasonably practicable thereafter.

On the Settlement Date - scheduled for 29 November 2023 - the Offeror will pay the Purchase Price and the amount of Accrued Interest to those holders whose acceptances of the Offer have been accepted.

All questions and requests for assistance relating to the Offer may be addressed to the *Tender Agent*:

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

#### **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.0232-61

Numero di Pagine: 10