

Saipem: risultati del primo semestre 2023

Prosegue il miglioramento della performance del Gruppo rispetto al primo semestre 2022 con acquisizione di nuovi ordini, ricavi e margini in crescita

Risultato netto e flussi di cassa operativi positivi in entrambi i trimestri

Risultati pienamente in linea con il piano strategico

Con riferimento al primo semestre 2023, Il Gruppo Saipem ha realizzato:

- Ricavi: 5,3 miliardi di euro, +28% rispetto ai 4,2 miliardi di euro del corrispondente periodo del 2022
- EBITDA adjusted: 410 milioni di euro, +56% rispetto ai 263 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022
- Risultato netto positivo pari a 40 milioni di euro rispetto a una perdita di 130 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022
- Nuovi ordini acquisiti: 6,7 miliardi di euro, +58% rispetto al corrispondente periodo del 2022. Oltre l'80% delle acquisizioni sono state realizzate nei business offshore (E&C e Drilling)
- Il portafoglio ordini consolidato cresce di oltre 1 miliardo di euro rispetto al 31 dicembre 2022
- Posizione finanziaria netta pre-IFRS 16 al 30 giugno 2023 positiva per 34 milioni di euro (Posizione Finanziaria Netta post-IFRS 16 negativa per 288 milioni di euro)

Nel presente comunicato stampa sono fornite le informazioni richieste su base trimestrale dalla Consob in data 10 maggio 2022, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF.

Milano, 26 luglio 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA, presieduto da Silvia Merlo, ha approvato oggi la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2023¹.

Risultati del primo semestre del 2023:

- Ricavi: 5.347 milioni di euro (4.187 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- EBITDA adjusted: 410 milioni di euro pari al 7,7% dei ricavi (263 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- Risultato netto pari a 40 milioni di euro (perdita di 130 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- Investimenti tecnici: 139 milioni di euro rispetto agli 86 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022.
- Posizione finanziaria netta post-IFRS 16: negativa per 288 milioni di euro (negativa per 264 milioni di euro al 31 dicembre 2022).
- Posizione finanziaria netta pre-IFRS 16: positiva per 34 milioni di euro (positiva per 56 milioni di euro al 31 dicembre 2022).
- Acquisizione ordini: 6.690 milioni di euro (4.228 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).

¹ La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata è redatta in conformità con il principio contabile IAS 34 "Bilanci Intermedi" e oggetto di revisione contabile limitata in corso di completamento. La Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

- **Portafoglio ordini:** 25.360 milioni di euro (24.017 milioni di euro al 31 dicembre 2022) che aumenta a 25.486 milioni di euro includendo il portafoglio ordini delle società non consolidate (24.376 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Highlights*

secondo trimestre 2022	primo trimestre 2023	secondo trimestre 2023	2° trim.23 vs 2° trim.22 (%)	Continuing Operations	primo semestre 2022	primo semestre 2023	sem.23 vs sem.22 (%)
2.363	2.582	2.765	17,0	Ricavi	4.187	5.347	27,7
142	191	219	54,2	EBITDA	244	410	68,0
148	191	219	48,0	EBITDA adjusted	263	410	55,9
25	91	101	ns	Risultato operativo (EBIT)	27	192	ns
31	91	101	ns	Risultato operativo adjusted (EBIT)	46	192	ns
(30)	-	40	ns	Risultato netto continuing operations	(123)	40	ns
(24)	-	40	ns	Risultato netto adjusted continuing operations	(104)	40	ns
(32)	-	40	ns	Risultato netto	(130)	40	ns
(23)	-	40	ns	Risultato netto adjusted	(108)	40	ns
(447)	55	8	ns	Free cash flow	(615)	63	ns
1.395	(45)	(34)	ns	Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS 16	1.395	(34)	ns
1.703	285	288	(83,1)	Indebitamento finanziario netto post lease liability IFRS 16	1.703	288	(83,1)
49	77	62	26,5	Investimenti tecnici	86	139	61,6
1.945	2.695	3.995	ns	Ordini acquisiti	4.228	6.690	58,2

* I risultati del settore *Drilling Onshore*, in fase di dismissione, sono stati rilevati come *discontinued operations* secondo i criteri di cui all'IFRS 5. I periodi di confronto sono stati riesposti a scopo comparativo.

I volumi dei ricavi realizzati e la redditività ad essi associata non sono lineari nel tempo, dipendendo tra l'altro, oltre che dall'andamento del mercato, da fattori climatici e dalla programmazione dei singoli lavori nelle attività *Engineering and Construction*, nonché dalle tempistiche di scadenze e rinegoziazioni dei contratti nelle attività *drilling*.

Continuing e Discontinued Operations e attività non correnti possedute per la vendita

Nelle *discontinued operations* è rilevato il business *Drilling Onshore (DRON)*, nel corso del 2022 sono state trasferite le attività in Arabia Saudita, Congo, Emirati Arabi Uniti e Marocco, mentre nel primo semestre del 2023 le attività in Kuwait e America latina, ad eccezione di quelle in Argentina che, con le attività in Kazakhstan e in Romania, saranno trasferite entro il terzo trimestre 2023.

Riorganizzazione: impatti sul reporting

Come precedentemente comunicato, il nuovo assetto organizzativo della Società è basato su cinque linee di business: *Asset Based Services*, *Energy Carriers*, *Robotics and Industrialized Solutions*, *Sustainable Infrastructures* e *Offshore Wind*.

L'informativa al mercato, a partire dal primo trimestre del 2023, secondo quanto previsto dall'IFRS 8, è declinata secondo i seguenti segmenti di reporting:

- *Asset Based Services*, che include le attività *Engineering & Construction Offshore* e *Offshore Wind*,
- *Drilling Offshore*, e
- *Energy Carriers*, che include le attività *Engineering & Construction Onshore*, *Sustainable Infrastructures* e *Robotics and Industrialized Solutions*.

I settori operativi aggregati nei segmenti di reporting esposti sopra hanno caratteristiche economiche simili; inoltre, i nuovi settori Offshore Wind, Sustainable Infrastructures e Robotics and Industrialized Solutions, non hanno, allo stato attuale, rilevanza tale da renderli oggetto di informativa separata in linea con quanto previsto dall'IFRS 8. Data la rilevanza e le caratteristiche economiche dello stesso, il settore Drilling Offshore continuerà ad essere esposto separatamente.

Aggiornamento sulla gestione 2023

Nel primo semestre 2023, i ricavi ammontano a 5.347 milioni di euro (4.187 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022) e l'EBITDA adjusted ammonta a 410 milioni di euro (263 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). Il miglioramento si registra nei settori Offshore, sia Engineering & Construction che Drilling come commentato di seguito nel paragrafo "Analisi per settori di attività".

Il risultato netto adjusted da continuing operations registra un utile pari a 40 milioni di euro (perdita di 104 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). La variazione positiva registrata nel risultato operativo adjusted, pari a 146 milioni di euro, si riduce leggermente per effetto del peggioramento del saldo della gestione fiscale e finanziaria, parzialmente compensato dal miglioramento del saldo della gestione partecipazioni, per un totale di 2 milioni di euro.

Nel semestre non sono stati rilevati oneri non ricorrenti e il risultato da discontinued operations è nullo. Nel corrispondente periodo del 2022 il risultato netto da continuing operations registrava una perdita di 123 milioni di euro, e scontava rispetto al risultato netto adjusted oneri derivanti dall'emergenza sanitaria e da riorganizzazione per 19 milioni di euro, mentre il risultato da discontinued operations registrava una perdita di 7 milioni di euro.

I ricavi del primo semestre del 2023 del business Onshore Drilling discontinued operations ammontano a 56 milioni di euro e l'EBITDA a 3 milioni di euro.

Il risultato operativo del primo semestre del 2023 ammonta a 3 milioni di euro; oneri finanziari per 3 milioni di euro portano il risultato netto da discontinued operations a registrare un risultato nullo.

Gli investimenti tecnici effettuati nel corso del primo semestre del 2023, ammontano a 139 milioni di euro (86 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022), e sono così ripartiti:

- per l'Asset Based Services 118 milioni di euro;
- per l'Energy Carriers 5 milioni di euro;
- per il Drilling Offshore 16 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta pre-IFRS 16 al 30 giugno 2023 è positiva per 34 milioni di euro. La posizione finanziaria netta comprensiva della lease liability IFRS 16, pari a 322 milioni di euro, è negativa per 288 milioni di euro.

Il debito lordo al 30 giugno 2023 ante effetti lease liability IFRS 16 ammonta a 2.896 milioni di euro, la liquidità a 2.930 milioni di euro, di cui cassa disponibile per 1.811 milioni di euro.

Portafoglio ordini

Nel corso del primo semestre del 2023, Saipem ha acquisito nuovi ordini per un totale di 6.690 milioni di euro (4.228 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). Il portafoglio ordini al 30 giugno 2023 ammonta a 25.360 milioni di euro (12.366 milioni di euro nell'Asset Based Services, 10.713 milioni di euro nell'Energy Carriers e 2.281 milioni di euro nel Drilling Offshore), di cui 5.297 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

Il portafoglio ordini comprensivo di società non consolidate al 30 giugno 2023 ammonta a 25.486 milioni di euro.

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 e alla Relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2022 di Saipem SpA, già disponibili sul sito internet della Società (www.saipem.com) alla sezione "Investor Relations - Informazioni finanziarie".

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Calcagnini, Chief Financial Officer dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

I dati e le informazioni previsionali devono ritenersi "forward-looking statements" e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischio e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio: le variazioni dei tassi di cambio, le variazioni dei tassi di interesse, la volatilità dei prezzi delle commodity, il rischio di credito, il rischio di liquidità, il rischio HSE, gli investimenti dell'industria petrolifera e di altri settori industriali, l'instabilità politica in aree in cui il Gruppo è presente, le azioni della concorrenza, il successo nelle trattative commerciali, il rischio di esecuzione dei progetti (inclusi i rischi pandemici, quelli geopolitici, quelli relativi alla catena degli approvvigionamenti e quelli relativi agli investimenti in corso), nonché i cambiamenti nelle aspettative degli stakeholders ed altri cambiamenti nelle condizioni di business. I dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni. Alcuni dei rischi citati risultano meglio approfonditi nelle Relazioni Finanziarie. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione.

Conference call con webcast

I risultati contenuti nel presente comunicato stampa saranno illustrati domani alle ore 10.30 ora italiana nel corso di una conference call con webcast, tenuta dal CEO Alessandro Puliti e dal CFO Paolo Calcagnini. La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi al sito internet www.saipem.com cliccando sul banner 'Saipem first half 2023 results' nella home page, o attraverso il seguente URL: <https://87399.choruscall.eu/links/saipem230727.html>.

Durante la conference call con webcast sarà illustrata una presentazione che potrà essere scaricata, circa 30 minuti prima dell'ora prevista di inizio, dalla finestra del webcast o dalla sezione "Investor Relations/Risultati trimestrali e documentazione/Archivio" del sito www.saipem.com. La presentazione sarà altresì messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketSTORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet di Borsa Italiana SpA (www.borsaitaliana.it).

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

Analisi per settori di attività - Risultati adjusted
Asset Based Services

(milioni di euro)

secondo trimestre 2022	primo trimestre 2023	secondo trimestre 2023	2° trim.23 vs 2° trim.22 (%)		primo semestre 2022	primo semestre 2023	sem.23 vs sem.22 (%)
1.211	1.183	1.439	18,8	Ricavi	2.024	2.622	29,5
(1.111)	(1.067)	(1.295)	16,6	Costi	(1.860)	(2.362)	27,0
100	116	144	44,0	EBITDA adjusted	164	260	58,5
(83)	(59)	(76)	(8,4)	Ammortamenti	(148)	(135)	(8,8)
17	57	68	ns	Risultato operativo adjusted	16	125	ns
8,3	9,8	10,0		EBITDA adjusted %	8,1	9,9	
1,4	4,8	4,7		EBIT adjusted %	0,8	4,8	
1.014	1.499	2.778		Ordini acquisiti	2.307	4.277	

Portafoglio ordini residuo al 30 giugno 2023: 12.366 milioni di euro, di cui 2.613 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo semestre del 2023 ammontano a 2.622 milioni di euro e registrano un incremento del 29,5% rispetto al corrispondente periodo del 2022, riconducibile principalmente ai maggiori volumi sviluppati nel Mare del Nord, in America Centro Sud Africa Sub-Sahariana e in Medio Oriente.
- L'EBITDA adjusted del primo semestre del 2023 è positivo per 260 milioni di euro, pari al 9,9% dei ricavi rispetto ai 164 milioni di euro del corrispondente periodo del 2022, pari all'8,1% dei ricavi.
- Le acquisizioni più significative del secondo trimestre sono relative a:
 - per conto ExxonMobil Guyana, è stata ricevuta l'autorizzazione a procedere con la fase finale del progetto di sviluppo del campo petrolifero UARU situato nel blocco di Stabroek, al largo della Guyana, a una profondità di circa 2.000 metri. L'oggetto del contratto comprende la progettazione, la fabbricazione e l'installazione di strutture sottomarine, riser, flowline e ombelicali per un grande impianto di produzione sottomarino. Saipem eseguirà le operazioni utilizzando le sue navi ammiraglie FDS2 e Saipem Constellation;
 - per conto Saudi Aramco, nell'ambito del Long Term Agreement (LTA) in vigore, un progetto che prevede le attività di ingegneria, approvvigionamento, costruzione e installazione di cinque piattaforme e delle relative condotte sottomarine, flowline e cavi nel giacimento di Marjan, al largo dell'Arabia Saudita, con uno schema di fabbricazione interamente in loco;
 - per conto Turkish Petroleum OTC la seconda fase del progetto Sakarya FEED ed EPCI che prevede l'ingegneria, l'approvvigionamento, la costruzione e l'installazione di una condotta da installare a 2.200 metri di profondità nelle acque turche del Mar Nero. Le operazioni offshore inizieranno nell'estate del 2024 e saranno condotte dalla nave ammiraglia di Saipem Castorone;
 - per conto EnQuest Heather Limited, il contratto per lo smantellamento della piattaforma Thistle A, situata nel settore britannico del Mare del Nord, a circa 510 chilometri a nord-est di Aberdeen e a una profondità di 162 metri. Le attività di Saipem prevedono l'ingegneria, la preparazione, la rimozione e lo smaltimento del jacket e dei topside, con possibile estensione a ulteriori strutture sottomarine. Le attività saranno svolte dalla Saipem 7000.

Energy Carriers

(milioni di euro)

secondo trimestre 2022	primo trimestre 2023	secondo trimestre 2023	2° trim.23 vs 2° trim.22 (%)		primo semestre 2022	primo semestre 2023	sem.23 vs sem.22 (%)
992	1.219	1.147	15,6	Ricavi	1.874	2.366	26,3
(990)	(1.212)	(1.145)	15,7	Costi	(1.861)	(2.357)	26,7
2	7	2	-	EBITDA adjusted	13	9	(30,8)
(15)	(13)	(14)	(6,7)	Ammortamenti	(31)	(27)	(12,9)
(13)	(6)	(12)	(7,7)	Risultato operativo adjusted	(18)	(18)	-
0,2	0,6	0,2		EBITDA adjusted %	0,7	0,4	
(1,3)	(0,5)	(1,0)		EBIT adjusted %	(1,0)	(0,8)	
778	921	346		Ordini acquisiti	1.107	1.267	

Portafoglio ordini residuo al 30 giugno 2023: 10.713 milioni di euro, di cui 2.349 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo semestre del 2023 ammontano a 2.366 milioni di euro, e registrano un aumento del 26,3% rispetto al corrispondente periodo del 2022, per effetto dei maggiori volumi sviluppati nell'area Sub-Sahariana, in Medio Oriente e in America Latina.
- L'EBITDA adjusted del primo semestre del 2023 è positivo per 9 milioni di euro, pari allo 0,4% dei ricavi, in lieve riduzione rispetto al corrispondente periodo del 2022, che beneficiava di un provento non ricorrente.

Offshore Drilling

(milioni di euro)

secondo trimestre 2022	primo trimestre 2023	secondo trimestre 2023	2° trim.23 vs 2° trim.22 (%)		primo semestre 2022	primo semestre 2023	sem.23 vs sem.22 (%)
160	180	179	11,9	Ricavi	289	359	24,2
(114)	(112)	(106)	(7,0)	Costi	(203)	(218)	7,4
46	68	73	58,7	EBITDA adjusted	86	141	64,0
(19)	(28)	(28)	47,4	Ammortamenti	(38)	(56)	47,4
27	40	45	66,7	Risultato operativo adjusted	48	85	77,1
28,8	37,8	40,8		EBITDA adjusted %	29,8	39,3	
16,9	22,2	25,1		EBIT adjusted %	16,6	23,7	
153	275	871		Ordini acquisiti	814	1.146	

Portafoglio ordini residuo al 30 giugno 2023: 2.281 milioni di euro, di cui 335 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo semestre del 2023 ammontano a 359 milioni di euro, in aumento del 24,2% rispetto al corrispondente periodo del 2022, grazie ad un contesto favorevole di mercato, con rate giornaliere in crescita e al maggiore contributo nel semestre del jack up Perro Negro 8 pienamente operativo nel semestre.
- L'EBITDA adjusted del primo semestre del 2023 ammonta a 141 milioni di euro, pari al 39,3% dei ricavi, rispetto ai 86 milioni di euro del corrispondente periodo del 2022, pari al 29,8%, per effetto principalmente di migliori condizioni di mercato con rate giornaliere in crescita rispetto al medesimo periodo del 2022.
- Le acquisizioni più significative nel corso del secondo trimestre sono relative a:
 - per conto Aramco, l'estensione per dieci anni del contratto di noleggio relativo al jack-up Perro Negro 7 per attività in Arabia Saudita;
 - per conto Eni, l'assegnazione di un contratto di due anni per l'impiego della drillship di settima generazione Santorini per operazioni worldwide;
 - per conto Burullus Gas Co, un contratto per l'esecuzione di tre pozzi firm e ulteriori tre opzionali in Egitto con l'impiego del semisommersibile di sesta generazione Scarabeo 9.

L'utilizzo dei principali mezzi navali nel primo semestre del 2023 è indicato nel seguente prospetto:

<i>Mezzo navale</i>	<i>1° semestre 2023</i>		
	<i>venduti</i>	<i>non operativi</i>	
	<i>(n° giorni)</i>		
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 5	36	-	(b)
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 8	177	4	(a)
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 9	181	-	
Nave di perforazione Saipem 10000	181	-	
Nave di perforazione Saipem 12000	181	-	
Nave di perforazione Santorini	181	-	
Jack up Perro Negro 4	181	-	
Jack up Perro Negro 7	181	-	
Jack up Perro Negro 8	181	-	
Jack up Pioneer Jindal*	181	-	
Jack up Sea Lion 7*	100	81	(a)
Jack up Perro Negro 9*	181	-	
Jack up Perro Negro 11*	71	110	(a)
Jack up Perro Negro 12*	-	120	(a)
Jack up Perro Negro 13*	-	33	(a)

(a) = giorni in cui il mezzo è stato interessato da lavori di rimessa in classe e/o approntamento

(b) = mezzo destinato alla vendita

*mezzi noleggiati da terzi

Si allegano:

gli schemi consolidati di Stato Patrimoniale, Conto Economico riclassificati (il Conto Economico è riclassificato secondo natura e destinazione dei costi operativi) e il Rendiconto Finanziario;

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

	(milioni di euro)	
	31 dicembre 2022	30 giugno 2023
Immobilizzazioni materiali nette	2.879	2.832
Diritto d'utilizzo di attività in leasing	258	264
Immobilizzazioni immateriali	<u>691</u>	<u>687</u>
	3.828	3.783
Partecipazioni	128	113
Capitale immobilizzato	3.956	3.896
Capitale di esercizio netto	(1.589)	(1.352)
Fondo per benefici ai dipendenti	(183)	(178)
Attività disponibili per la vendita	166	72
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.350	2.438
Patrimonio netto	2.068	2.148
Capitale e riserve di terzi	18	2
Indebitamento finanziario netto (cassa) ante lease liability IFRS 16	(56)	(34)
Passività finanziarie beni in leasing	320	322
Indebitamento finanziario netto	264	288
COPERTURE	2.350	2.438
Leverage (indebitamento /patrimonio netto + capitale di terzi)	0,13	0,13
N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE	1.995.558.791	1.995.558.791

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER NATURA

			(milioni di euro)	
2° trimestre 2022	1° trimestre 2023	2° trimestre 2023	primo semestre	
			2022	2023
2.363	2.582	2.765	4.187	5.347
		Ricavi della gestione caratteristica		
5	2	-	5	2
		- Altri ricavi e proventi		
(1.794)	(1.988)	(2.110)	(3.111)	(4.098)
		Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi		
(29)	(9)	(6)	(52)	(15)
		Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti		
(403)	(396)	(430)	(785)	(826)
		Lavoro e oneri relativi		
142	191	219	244	410
		MARGINE OPERATIVO LORDO		
(117)	(100)	(118)	(217)	(218)
		Ammortamenti e svalutazioni		
25	91	101	27	192
		RISULTATO OPERATIVO		
(36)	(52)	(35)	(59)	(87)
		Oneri finanziari		
19	(2)	15	(24)	13
		Proventi (oneri) da partecipazioni		
8	37	81	(56)	118
		RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		
(38)	(37)	(41)	(67)	(78)
		Imposte sul reddito		
(30)	-	40	(123)	40
		RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI		
-	-	-	-	-
		- Risultato di competenza di terzi azionisti		
(30)	-	40	(123)	40
		RISULTATO NETTO - Continuing Operations		
(2)	-	0	(7)	0
		RISULTATO NETTO - Discontinued Operations		
(32)	-	40	(130)	40
		RISULTATO NETTO		

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER DESTINAZIONE

			(milioni di euro)	
2° trimestre 2022	1° trimestre 2023	2° trimestre 2023	primo semestre	
			2022	2023
2.363	2.582	2.765	4.187	5.347
		Ricavi della gestione caratteristica		
(2.233)	(2.388)	(2.573)	(3.938)	(4.961)
		Costi della produzione		
(30)	(25)	(14)	(76)	(39)
		Costi di inattività		
(27)	(33)	(26)	(57)	(59)
		Costi commerciali		
(7)	(6)	(8)	(12)	(14)
		Costi per studi, ricerca e sviluppo		
(4)	3	(2)	(3)	1
		Proventi (Oneri) diversi operativi netti		
62	133	142	101	275
		MARGINE DI ATTIVITA'		
(37)	(42)	(41)	(74)	(83)
		Spese generali		
25	91	101	27	192
		RISULTATO OPERATIVO		
(36)	(52)	(35)	(59)	(87)
		Oneri finanziari		
19	(2)	15	(24)	13
		Proventi (oneri) da partecipazioni		
8	37	81	(56)	118
		RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		
(38)	(37)	(41)	(67)	(78)
		Imposte sul reddito		
(30)	-	40	(123)	40
		RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI		
-	-	-	-	-
		- Risultato di competenza di terzi azionisti		
(30)	-	40	(123)	40
		RISULTATO NETTO - Continuing Operations		
(2)	-	0	(7)	0
		RISULTATO NETTO - Discontinued Operations		
(32)	-	40	(130)	40
		RISULTATO NETTO		

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

2° trimestre 2022	1° trimestre 2023	2° trimestre 2023		primo semestre	
				2022	2023
(30)	-	40	Risultato del periodo di Gruppo - continuing Operations	(123)	40
-	-	-	- Risultato del periodo di Gruppo - discontinued operations	-	-
-	-	-	- Risultato del periodo di terzi	-	-
			<i>a rettifica:</i>		
(40)	(23)	18	Ammortamenti ed altri componenti non monetari continuing operations	(23)	(5)
	-		Ammortamenti ed altri componenti non monetari discontinued operations		
(312)	126	(19)	Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione continuing operations	(379)	107
	-		Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione discontinued operations		
(382)	103	39	Flusso di cassa netto da attività di periodo continuing operations	(525)	142
1	-	-	Flusso di cassa netto da attività di periodo discontinued operations	21	-
(49)	(77)	(62)	Investimenti tecnici continuing operations	(86)	(139)
(18)	-	-	- Investimenti tecnici discontinued operations	(26)	-
-	-	(1)	Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	-	(1)
1	29	32	Disinvestimenti	1	61
(447)	55	8	Free cash flow	(615)	63
-	-	-	- Acquisto di azioni proprie	-	-
-	-	-	- Aumento di capitale al netto oneri	-	-
-	-	-	- Flusso di cassa del capitale proprio	458	-
(28)	(41)	(18)	Rimborso passività beni in leasing	(57)	(59)
36	(25)	(1)	Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	42	(26)
(439)	(11)	(11)	Variazione indebitamento finanziario netto ante passività beni in leasing	(172)	(22)
(13)	(10)	8	Variazione passività beni in leasing	10	(2)
(452)	(21)	(3)	Variazione indebitamento finanziario netto	(162)	(24)
1.251	264	285	Indebitamento finanziario netto inizio periodo	1.541	264
1.703	285	288	Indebitamento finanziario netto fine periodo	1.703	288

**Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n.58/98
("TUF")**

* * *

Su richiesta di CONSOB pervenuta in data 10 maggio 2022 e motivata dalla necessità del mercato di essere costantemente informato a seguito dell'esistenza di "incertezze riguardanti la capacità della Società (e "del Gruppo Saipem") di proseguire la propria attività in regime di continuità aziendale", risultanti dalle relazioni di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2021, si forniscono nel presente comunicato le informazioni ivi sollecitate dall'Autorità di Vigilanza.

Si ricorda peraltro, che in data 15 luglio 2022 il Gruppo ha eseguito l'aumento di capitale Saipem deliberato dall'assemblea straordinaria del 17 maggio 2022.

Nelle relazioni ai bilanci d'esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2022, è evidenziato che le incertezze espresse sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2021 in merito alla capacità della Società e del Gruppo di operare come un'entità in funzionamento, risultino pienamente superate.

Si forniscono le seguenti informazioni al 30 giugno 2023 riguardanti Saipem Spa ed il Gruppo ad essa facente capo:

a) Posizione Finanziaria Netta, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 30 giugno 2023, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Viene riportato di seguito il prospetto dell'indebitamento finanziario al 30 giugno 2023, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem, predisposto secondo le disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli orientamenti ESMA, confrontato con quello al 31 dicembre 2022.

Posizione Finanziaria Netta di Saipem Spa

(milioni di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
A. Disponibilità liquide	1.032	-	1.032	1.597	-	1.597
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti:	353	-	353	260	-	260
- Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI	-	-	-	-	-	-
- Crediti finanziari	353	-	353	260	-	260
D. Liquidità (A+B+C)	1.385	-	1.385	1.857	-	1.857
E. Debito finanziario corrente:	1.300	-	1.300	1.208	-	1.208
- Passività finanziarie a breve termine verso banche e altri finanziatori	76	-	76	37	-	37
- Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate	1.188	-	1.188	1.144	-	1.144
- Altre passività finanziarie a breve termine	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	36	-	36	27	-	27
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente:	112	-	112	94	-	94
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	112	-	112	94	-	94
- Prestiti obbligazionari	-	-	-	-	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.412	-	1.412	1.302	-	1.302
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	27	-	27	(555)	-	(555)
I. Debito finanziario non corrente:	-	99	99	-	516	516
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	-	-	-	-	382	382
- Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	-	99	99	-	134	134
J. Strumenti di debito:	-	-	-	-	-	-
- Prestiti obbligazionari	-	-	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	-	99	99	-	516	516
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	27	99	126	(555)	516	(39)

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

(migliaia di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	27	99	126	(555)	516	(39)
N. Crediti finanziari non correnti	-	-	-	-	-	-
O. Attività per leasing	-	-	-	-	-	-
P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O)	27	99	126	(555)	516	(39)

Al 30 giugno 2023, Saipem Spa ha registrato un Indebitamento finanziario netto ante passività per leasing positivo per 200 milioni di euro (positivo per 9 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e un Indebitamento finanziario positivo comprensivo della lease liability pari a 39 milioni di euro (negativo per 126 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Saipem

(milioni di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
A. Disponibilità liquide	2.052	-	2.052	2.338	-	2.338
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti:	569	-	569	538	-	538
- Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI	75	-	75	71	-	71
- Crediti finanziari	494	-	494	467	-	467
D. Liquidità (A+B+C)	2.621	-	2.621	2.876	-	2.876
E. Debito finanziario corrente:	298	-	298	223	-	223
- Passività finanziarie a breve termine verso banche	82	-	82	64	-	64
- Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate	1	-	1	1	-	1
- Altre passività finanziarie a breve termine	76	-	76	38	-	38
- Passività per leasing	139	-	139	120	-	120
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente:	742	-	742	729	-	729
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	206	-	206	190	-	190
- Prestiti obbligazionari	536	-	536	539	-	539
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.040	-	1.040	952	-	952
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(1.581)	-	(1.581)	(1.924)	-	(1.924)
I. Debito finanziario non corrente:	-	498	498	-	910	910
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	-	234	234	-	568	568
- Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	-	264	264	-	342	342
J. Strumenti di debito:	-	1.495	1.495	-	1.496	1.496
- Prestiti obbligazionari	-	1.495	1.495	-	1.496	1.496
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	-	1.993	1.993	-	2.406	2.406
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	(1.581)	1.993	412	(1.924)	2.406	482

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

(milioni di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	(1.581)	1.993	412	(1.924)	2.406	482
N. Crediti finanziari non correnti	-	65	65	-	54	54
O. Attività per leasing	26	57	83	38	102	140
P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O)	(1.607)	1.871	264	(1.962)	2.250	288

La **posizione finanziaria netta pre-IFRS 16** al 30 giugno 2023 è positiva per 34 milioni di euro. La **posizione finanziaria netta comprensiva della lease liability IFRS 16**, pari a 322 milioni di euro, è negativa per 288 milioni di euro.

Il debito lordo ante effetti lease liability IFRS 16 al 30 giugno 2023 ammonta a 2.896 milioni di euro, la liquidità a 2.930 milioni di euro di cui cassa disponibile per 1.811 milioni di euro.

- b) Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 30 giugno 2023, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti) e connesse iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc)**

Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute di Saipem Spa al 30 giugno 2023.

ml€	Totale al 30.06.2023
Debiti commerciali	129
- di cui scaduti da meno di tre mesi	81

Il livello dei debiti scaduti rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 5 milioni di euro.

Non ci sono posizioni debitorie scadute relative a debiti finanziari, fiscali, verso istituti previdenziali e verso dipendenti.

Posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem al 30 giugno 2023.

ml€	Totale al 30.06.2023
Debiti commerciali	397
- di cui scaduti da meno di tre mesi	278

Il livello dei debiti scaduti, pari a 397 milioni di euro pari a circa il 4% dei ricavi degli ultimi dodici mesi, rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 181 milioni di euro.

Non ci sono posizioni debitorie scadute relative a debiti finanziari, fiscali, verso istituti previdenziali e verso dipendenti.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di Saipem Spa e del Gruppo Saipem, rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale approvata ex art. 154-ter del TUF

Le operazioni compiute da Saipem SpA e dalle imprese incluse nel campo di consolidamento con le parti correlate riguardano principalmente la prestazione di servizi e lo scambio di beni con joint venture, imprese collegate e imprese controllate non consolidate integralmente, con imprese controllate, a controllo congiunto e collegate prevalentemente di Eni SpA e CDP SpA, tenuto conto del controllo di CDP SpA su CDP Equity SpA, con società controllate da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF); esse fanno parte dell'ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti. Tutte le operazioni poste in essere sono state compiute nell'interesse delle imprese di Saipem SpA.

Rapporti commerciali e diversi

I rapporti commerciali e diversi sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.12.2022			Primo semestre 2022			
	Debiti commerciali		Garanzie	Costi		Ricavi	
	Crediti commerciali e altri crediti	altri debiti e passività contrattuali		Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Continuing operations							
Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale							
Smacemex Scarl	5	4	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale controllate escluse dal consolidamento integrale	5	4	-	-	-	-	-
Joint venture e imprese collegate							
ASG Scarl ⁽²⁾	1	2	-	-	-	-	-
CCS JV Scarl ⁽²⁾	44	405	-	-	57	84	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾	131	263	503	-	124	75	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾	-	-	34	-	-	-	-
Gydan Lng Ltd	1	-	-	-	-	3	-
Gydan Yard Management Services (Shanghai) Co Ltd	-	-	-	-	-	1	-
KCA Deutag International Ltd	6	1	-	-	-	-	-
KWANDA Suporte Logistico Lda	1	5	-	-	2	2	-
Novartic Ltd	-	-	-	-	-	2	-
Petromar Lda	6	1	3	-	(1)	10	-
PSS Netherlands BV	-	3	-	-	-	7	-
Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd	13	10	36	-	2	-	-
Saipon Snc	1	-	-	-	-	-	-
SAME Netherlands BV	-	-	-	-	-	37	-
Saren BV	76	1	-	-	-	30	-
SCD JV Scarl ⁽²⁾	32	161	-	-	81	110	-
TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi	2	-	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	314	852	576	-	265	361	-

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(2) I ricavi verso le società consortili a responsabilità limitata si riferiscono alla retrocessione dei corrispettivi che queste fatturano al committente e che sulla base della natura consortile della partecipata vengono attribuite al socio consorziato.

Seguono i rapporti commerciali e diversi:
(milioni di euro)

Denominazione	31.12.2022			Primo semestre 2022			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Gruppo Eni							
Azule Energy Angola SpA (ex Eni Angola SpA)	96	1	34	-	5	124	-
Eni Côte d'Ivoire Ltd	77	4	-	-	-	57	-
Eni Kenya BV	-	-	-	-	-	21	-
Eni Mediterranea Idrocaburi SpA	2	-	29	-	-	-	-
Eni México, S. de R.L. de Cv	5	-	-	-	-	24	-
Eni US Operating Co Inc	21	19	-	-	-	45	-
Floaters SpA	-	-	-	-	-	24	-
Petrobel Belayim Petroleum Co	38	17	107	-	-	59	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	57	22	23	-	2	39	-
Totale Gruppo Eni	296	63	193	-	7	393	-
Gruppo CDP							
Snam Rete Gas	23	23	1	-	-	11	-
Altre società del Gruppo CDP (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	4	5	5	-	-	4	-
Totale Gruppo CDP	27	28	6	-	-	15	-
Imprese controllate o possedute dallo Stato	33	11	-	-	4	-	-
Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations	675	958	775	-	276	769	-
Incidenza (%)	30,93	17,36	10,57	-	11,87	18,37	-
Totale generale - Continuing operations	2.182	5.520	7.333	1.082	2.326	4.187	5
Discontinued operations							
Joint venture e imprese collegate							
KCA Deutag International Ltd	-	2	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	-	2	-	-	-	-	-
Gruppo Eni							
Eni Congo SA	4	-	-	-	-	3	-
Totale Gruppo Eni	4	-	-	-	-	3	-
Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations	4	2	-	-	-	3	-
Totale generale - Discontinued operations	54	43	60	91	20	248	-
Totale rapporti con parti correlate	679	960	775	-	276	772	-
Totale generale	2.236	5.563	7.393	1.173	2.346	4.435	5
Incidenza (%)	30,37	17,26	10,48	-	11,76	17,41	-

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

I rapporti commerciali e diversi al 30 giugno 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	30.06.2023			Primo semestre 2023			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Continuing operations							
Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale							
Smacemex Scarl	5	4	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale controllate escluse dal consolidamento integrale	5	4					
Joint venture e imprese collegate							
ASG Scarl ⁽²⁾	1	1	-	-	-	-	-
CCS JV Scarl ⁽²⁾	161	529	-	-	47	71	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾	92	219	451	-	160	116	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾	-	-	34	-	-	-	-
Consorzio Florentia	-	1	-	-	1	-	-
Gygaz Snc	2	-	-	-	-	2	-
KCA Deutag International Ltd	14	37	-	-	-	10	-
KWANDA Supporte Logistico Lda	1	6	-	-	1	(6)	-
Novartic Sarl	-	-	-	-	-	-	-
Petromar Lda	11	2	3	-	(1)	6	-
PSS Netherlands BV	1	7	-	-	-	(3)	-
Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd	14	9	27	-	1	-	-
Saipon Snc	1	-	-	-	-	-	-
SAME Netherlands BV	-	-	-	-	-	61	-
Saren BV	49	-	-	-	-	6	-
SCD JV Scarl ⁽²⁾	38	151	-	-	45	61	-
TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi	5	-	-	-	-	2	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	390	962	515		254	326	

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(2) I ricavi verso le società consortili a responsabilità limitata si riferiscono alla retrocessione dei corrispettivi che queste fatturano al committente e che sulla base della natura consortile della partecipata vengono attribuite al socio consorziato.

Seguono i rapporti commerciali e diversi:
(milioni di euro)

Denominazione	30.06.2023			Primo semestre 2023			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Gruppo Eni							
Azule Energy Angola BV (ex Eni Angola Exploration BV)	18	15	-	-	-	67	-
Azule Energy Angola SpA (ex Eni Angola SpA)	43	1	33	-	(2)	181	-
Doggerbank Offshore Wind Farm	-	1	3	-	-	24	-
Eni SpA ⁽³⁾	14	1	11	-	1	22	-
Eni Congo SA	16	15	1	-	-	31	-
Eni Cote d'Ivoire Ltd	94	5	-	-	-	564	-
Eni Mediterranea Idrocarburi SpA	10	-	29	-	-	57	-
Eni México, S. de R.L. de Cv	8	1	-	-	-	24	-
Eni US Operating Co Inc	11	6	-	-	-	60	-
Petrobel Belayim Petroleum Co	40	25	62	-	-	73	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	5	1	11	-	1	5	-
Totale Gruppo Eni	259	71	150	-	-	1.108	-
Gruppo CDP							
Snam Rete Gas	17	28	1	-	-	13	-
Trans Adriatic Pipeline AG	-	-	26	-	-	-	-
Altre società del Gruppo CDP (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	4	5	1	-	-	4	-
Totale Gruppo CDP	21	33	28	-	-	17	-
Imprese controllate o possedute dallo Stato	41	4	-	-	9	-	-
Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations	716	1.074	693	-	263	1.451	-
Incidenza (%)	32,12	18,05	9,10	-	9,16	27,14	-
Totale generale - Continuing operations	2.229	5.951	7.613	1.470	2.871	5.347	1
Discontinued operations							
Joint venture e imprese collegate							
KCA Deutag International Ltd	-	-	-	-	3	1	-
Totale joint venture e imprese collegate	-	-	-	-	3	1	-
Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations	-	-	-	-	3	1	-
Totale generale - Discontinued operations	-	26	51	2	26	56	-
Totale rapporti con parti correlate	716	1.074	693	-	266	1.452	-
Totale generale	2.229	5.977	7.664	1.472	2.897	5.403	1
Incidenza (%)	32,12	17,97	9,04	-	9,18	26,87	-

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(3) La voce "Eni SpA" comprende anche i rapporti verso Eni SpA Divisione Exploration & Production, Eni SpA Divisione Gas & Power, Eni SpA Divisione Refining & Marketing.

Il Gruppo Saipem fornisce servizi alle imprese del Gruppo Eni in tutti i settori in cui opera sia in Italia che all'estero.

Gli altri rapporti sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	31.12.2022		30.06.2023	
	Altre attività	Altre passività	Altre attività	Altre passività
CCS JV Scarl	22	-	22	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno	1	-	1	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	5	-	5	-
Totale rapporti con parti correlate - continuing operations	28	-	28	-
Totale rapporti con parti correlate - discontinued operations	-	-	-	-
Totale generale - continuing operations	302	109	219	96
Totale generale - discontinued operations	14	-	1	-
Incidenza - continuing operations (%)	9,27	-	12,79	-

I rapporti con le parti correlate comprendono inoltre fondi per benefici ai dipendenti per 4 milioni di euro al 30 giugno 2023 (3 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Rapporti finanziari

I rapporti finanziari, escluse le passività nette per leasing, sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.12.2022			Primo semestre 2022		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi	Derivati
CCS JV Scarl	326	-	-	-	1	-
Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée	1	-	-	-	-	-
Saipon Snc	-	1	-	-	-	-
SCD JV Scarl	161	-	-	-	-	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	1	-	-	-	1	-
Totale rapporti con parti correlate	489	1	-	-	2	-

I rapporti finanziari, escluse le passività nette per leasing, del primo trimestre 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	30.06.2023			Primo semestre 2023		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi	Derivati
CCS JV Scarl	316	-	-	-	3	-
Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée	1	-	-	-	-	-
Saipon Snc	-	1	-	-	-	-
SCD JV Scarl	143	-	-	-	2	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	1	-	-	-	2	-
Totale rapporti con parti correlate	461	1	-	-	7	-

L'incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate relative ai rapporti finanziari è la seguente:

(milioni di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Passività finanziarie a breve termine	159	1	0,63	103	1	0,97
Passività finanziarie a lungo termine (comprehensive delle quote a breve termine)	2.471	-	-	2.793	-	-
Totale	2.630	1		2.896	1	

(milioni di euro)	Primo semestre 2022			Primo semestre 2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Proventi finanziari	424	2	0,47	73	7	9,59
Oneri finanziari	(411)	-	-	(114)	-	-
Strumenti derivati	(72)	-	-	(46)	-	-
Altri proventi (oneri) operativi	3	-	-	(2)	-	-
Totale	(56)	2		(89)	7	
Totale - Discontinued operations	(3)	-		(3)	-	

Rapporti finanziari per leasing

I rapporti finanziari per leasing sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	31.12.2022		Primo semestre 2022		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi
Denominazione					
Consorzio F.S.B.	-	1	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	-	1	-	-	-

I rapporti finanziari per leasing del primo trimestre 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	30.06.2023		Primo semestre 2023		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi
Denominazione					
Consorzio F.S.B.	-	1	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	-	1	-	-	-

L'incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate relative ai rapporti finanziari per leasing è la seguente:

(milioni di euro)	31.12.2022			30.06.2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Passività per leasing a lungo termine (comprehensive delle quote a breve termine)	403	1	0,25	462	1	0,22
Totale - continuing operations	403	1		462	1	
Totale - discontinued operations	-	-		-	-	

I principali flussi finanziari con parti correlate sono indicati nella seguente tabella:

(milioni di euro)	30.06.2022	30.06.2023
Ricavi e proventi	769	1.451
Costi e oneri	(276)	(263)
Proventi (oneri) finanziari e strumenti derivati	2	7
Variazione crediti/debiti commerciali e altri	19	75
Flusso di cassa netto da attività operativa - Continuing operations	514	1.270
Flusso di cassa netto da attività operativa - Discontinued operations	1	-
Variazione crediti finanziari	58	28
Flusso di cassa netto da attività di investimento - Continuing operations	58	28
Flusso di cassa netto da attività di investimento - Discontinued operations	-	-
Variazione debiti finanziari	181	-
Apporti netti di capitale proprio da terzi	458	-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Continuing operations	639	-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Discontinued operations	-	-
Flusso di cassa totale verso entità correlate - Continuing operations	1.211	1.298
Flusso di cassa totale verso entità correlate - Discontinued operations	1	-

d) Rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Saipem comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione alla data del 30 giugno 2023 del grado di rispetto di dette clausole

Alla data del 30 giugno 2023 la quota dell'indebitamento finanziario lordo caratterizzata da clausole che comportano limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, ivi comprese clausole di negative pledge e di cross-default, è pari a 2.794 milioni di euro, di cui (i) la quota derivante da contratti caratterizzati da clausole che comportano obblighi di rispetto di parametri finanziari, ovvero covenant finanziari, è pari a 758 milioni di euro e (ii) la quota derivante da contratti che richiedono il rispetto di dichiarazioni e garanzie relative all'insussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile è pari a 682 milioni di euro. Al 30 giugno 2023 tali clausole risultano tutte rispettate.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

L'esercizio 2022 si è chiuso con risultati che hanno confermato il miglioramento della performance del Gruppo con ricavi in crescita e EBITDA positivi superiori alle aspettative. La buona performance operativa dell'anno è stata inoltre accompagnata da un ottimo livello di acquisizioni ordini riferiti in buona parte al business offshore, in coerenza con le linee strategiche.

I risultati del primo semestre 2023 registrano un ulteriore miglioramento della performance con ricavi e EBITDA adjusted superiori rispetto al primo semestre 2022, rispettivamente del 28% e del 56%.

In relazione alle performance delle singole aree di business, rispetto alle ipotesi di Piano 2023 - 2026, i risultati della business line Asset Based Services risultano leggermente superiori alle aspettative fissate e compensano la lieve flessione della business line Energy Carriers per lo slittamento delle attività in Africa Sub-Sahariana; i risultati della business line Offshore Drilling risultano in linea con le ipotesi di Piano.

I risultati ottenuti sono pienamente in linea con gli obiettivi del piano strategico, da un punto di vista commerciale, operativo e finanziario (utile netto positivo, flussi di cassa operativi positivi in entrambi i due trimestri, con debito netto stabile).

Nel semestre sono stati acquisiti ordini per 6.690 milioni di euro di cui più dell'80 % nel segmento Offshore sia Engineering & Construction che Drilling.

Al fine di valutare la consistenza con le ipotesi di Piano strategico, la società ha provveduto a:

- ≥ aggiornare lo scenario di mercato;
- ≥ analizzare l'andamento operativo e delle prospettive commerciali;
- ≥ confrontare i flussi di Piano con i report di più recente pubblicazione del consensus di mercato;
- ≥ verificare le variazioni delle variabili di mercato che incidono sul tasso di attualizzazione.

Alla luce delle analisi condotte, la Società ha accertato che: (i) lo scenario di mercato è leggermente migliorativo rispetto a quello elaborato in sede di Piano Strategico; (ii) l'andamento operativo e le prospettive commerciali delle business line sono in linea con il Piano Strategico; (iii) i flussi di cassa approvati nel Piano 2023-2026 sono confermati e risultano essere in linea con il consensus degli analisti; (iv) le variazioni delle variabili di mercato non sono tali da incidere significativamente sul tasso di attualizzazione.

* * *