Saipem

Eni
GROUP

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2002

Il Consiglio di Amministrazione di Saipem S.p.A. ha approvato in data odierna, la relazione semestrale al 30 giugno 2002 del Gruppo Saipem, che chiude con un utile netto di 112 milioni di euro (55 milioni nel primo semestre 2001). La relazione semestrale del Gruppo Saipem sarà esaminata dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione incaricata di condurre una revisione contabile limitata.

Relazione semestrale del Gruppo Saipem al 30 giugno 2002

I dati contenuti nella Relazione Semestrale confermano le informazioni già diffuse con il comunicato stampa del 30 luglio 2002. In particolare:

I **ricavi** ammontano a 1.324 milioni di euro (736 milioni nel primo semestre 2001).
L'**utile operativo** ammonta a 170 milioni di euro (92 milioni nel primo semestre 2001).
L'**utile netto** ammonta a 112 milioni di euro (55 milioni nel primo semestre 2001).
Il **cash flow** (utile netto più ammortamenti) è stato di 240 milioni di euro (135 milioni nel primo semestre 2001).
Gli **investimenti** effettuati nel periodo, comprensivi delle acquisizioni di partecipazioni in società, ammontano a 267 milioni di euro (125 milioni nel primo semestre 2001) ed hanno riguardato, prevalentemente, il potenziamento della flotta per Costruzioni Mare, attraverso l'acquisizione del rimanente 50% della European Marine Contractors (139 milioni di euro) e del rimanente 50% della SaiClo (30 milioni di euro), e l'upgrading di impianti per le attività di Perforazioni Terra e Mare in Arabia Saudita e Libia.

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2002 ammonta a 663 milioni di euro, con un aumento di 21 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2001 (642 milioni di euro).

La situazione contabile di Saipem S.p.A. al 30 giugno 2002 chiude con l'utile netto di 74 milioni di euro contro i 16 milioni di euro consuntivati nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Portafoglio ordini (escluso Bouygues Offshore)

Nel primo semestre del 2002, Saipem, ha acquisito nuovi ordini per un totale di 1.769 milioni di euro (1.181 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2001), dei quali 1.393 milioni di euro riferiti ai settori mare (Costruzioni, Perforazioni e Floating Production).
Il portafoglio ordini raggiunge a fine giugno 2002 il livello record di 3.394 milioni di euro (2.853 milioni di euro al 31 dicembre 2001). I progetti, la cui esecuzione è programmata nella seconda parte dell'anno, sono previsti sviluppare ricavi per complessivi 1.027 milioni di euro: 467 milioni si riferiscono alle Costruzioni Mare, 19 milioni alle Floating Production, 151 milioni alle Perforazioni Mare, 92 milioni alle Perforazioni Terra e 298 milioni alle Costruzioni Terra.
Il Gruppo Saipem ha inoltre acquisito, nei mesi di luglio e agosto, ulteriori commesse per complessivi 207 milioni di euro, interamente riferibili ai settori delle Costruzioni e Perforazioni Mare.
Fra le acquisizioni più significative del bimestre si segnalano i seguenti contratti:

Costruzione Mare

- per conto Agip Iran Bv, il progetto South Pars 4 & 5 pipelines, in Iran , che prevede le attività di ingegneria, costruzione e installazione di due sealines. Il contratto è stato acquisito da Saipem S.p.A.;
- per conto Statoil, il progetto Troll A Export Pressure Increase, in Norvegia, per il trasporto e installazione sulla piattaforma "Troll A" del modulo di pre-compressione. Il contratto è stato acquisito da Saipem Uk Ltd..

Perforazione Mare

- per conto Statoil, il noleggio, per tre anni più sedici mesi di opzione, della piattaforma semisommergibile Scarabeo 5 in Norvegia. Il contratto è stato acquisito da Saipem S.p.A.;
- per conto Petrobel, il noleggio per cinque mesi, del jack up Perro Negro 4 in Egitto. Il contratto è stato acquisito da Saipem S.p.A..

Bouygues Offshore

Come recentemente annunciato, Saipem, a seguito della conclusione in data 6 settembre dell'offerta pubblica di acquisto lanciata in Francia, deteneva il 96,8% dei diritti di voto di Bouygues Offshore.

L'offerta pubblica sul mercato americano per l'acquisto delle azioni detenute da investitori statunitensi e delle American Depositary Shares di Bouygues Offshore si è conclusa oggi alle ore 18:00 (ore 12:00 – New York City time).

Sulla base di informazioni preliminari trasmesse da Bank of New York, banca depositaria dell'offerta, sono state conferite azioni e American Depositary Shares corrispondenti all'1,8% dei diritti di voto.

Al termine delle due offerte, Saipem possiede ora il 98,6% dei diritti di voto e, come precedentemente annunciato, si appresta a lanciare un'offerta pubblica di riacquisto in Francia (offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire); i possessori di American Depositary Shares e gli azionisti residenti negli Stati Uniti potranno partecipare all'offerta di riacquisto attraverso un'ulteriore periodo di offerta pubblica sul mercato americano, che inizierà immediatamente e si concluderà il prossimo 8 ottobre alle ore 18:00 (ore 12:00 – New York City time), fatte salve ulteriori estensioni.

L'offerta pubblica di riacquisto sarà seguita dallo squeeze-out dei rimanenti azionisti, che si dovrebbe concludere entro la fine di ottobre.

Evoluzione attesa per l'esercizio 2002

Saipem ante-acquisizione Bouygues Offshore

I risultati conseguiti nel primo semestre, unitamente all'elevato livello del portafoglio ordini e alle distintive capacità del Gruppo di operare in aree particolarmente sfidanti (acque profonde e aree remote) rafforzano l'aspettativa per l'esercizio 2002 di confermare, con spazi di ulteriore miglioramento, i risultati record del 2001.

Saipem post-acquisizione Bouygues Offshore

L'acquisizione di Bouygues Offshore, da subito positiva in termini di cash flow, si stima comporterà una lieve riduzione dell'utile netto dell'esercizio rispetto a quello previsto ante acquisizione, per effetto dell'ammortamento del goodwill e degli oneri finanziari connessi all'investimento.

Altre Informazioni

Stock option

Il Consiglio di Amministrazione della Saipem S.p.A. nella seduta odierna ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, mediante l'emissione di 2.105.544 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro cadauna, da offrire in opzione al prezzo di 6,187 euro per azione (pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati sul Mercato Telematico Azionario nel mese precedente l'odierna adunanza), ai dirigenti del Gruppo Saipem, compresi quelli della neo acquisita Bouygues Offshore, che occupino le posizioni più direttamente responsabili dei risultati del Gruppo o di interesse strategico.

Le opzioni, oggetto della odierna delibera, sono esercitabili decorsi tre anni dall'assegnazione e fino al 30 settembre 2010, per gli assegnatari residenti in Italia, mentre, sono esercitabili decorsi quattro anni dall'assegnazione e fino al 30 settembre 2009, per gli assegnatari residenti in Francia in applicazione di specifiche normative vigenti nel paese.

Si allegano:

- gli schemi consolidati di Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati (il Conto Economico è riclassificato secondo natura e destinazione dei costi operativi);
- gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati di Saipem S.p.A.

San Donato Milanese, 17 settembre 2002

Saipem

Eni
GROUP

GRUPPO SAIPEM

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

	31 Dicembre 2001		30 Giugno 2002	
Immobilizzazioni materiali nette		1.440		1.566
Immobilizzazioni immateriali		94		88
		1.534		1.654
- Costruzioni Mare	613		735	
- Floating Production	45		39	
- Perforazioni Mare	617		620	
- Perforazioni Terra	138		147	
- Costruzioni Terra	79		69	
- Altri	42		44	
Partecipazioni e titoli		6		7
Capitale immobilizzato		**1.540**		**1.661**
Rimanenze	163		236	
Attività di esercizio	1.015		950	
Passività di esercizio	(828)		(835)	
Fondi per rischi e oneri	(66)		(77)	
Capitale di esercizio netto		**284**		**274**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		**(24)**		**(24)**
CAPITALE INVESTITO NETTO		**1.800**		**1.911**
Patrimonio netto		**1.156**		**1.200**
Capitale e riserve di terzi		**2**		**48**
Indebitamento finanziario netto a medio e lungo termine	116		102	
Indebitamento finanziario netto a breve termine	526		561	
Indebitamento finanziario netto		**642**		**663**
COPERTURE		**1.800**		**1.911**

Saipem

Eni GROUP

GRUPPO SAIPEM

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
PER
NATURA

(milioni di euro)

	Primo semestre 2001	Primo semestre 2002
Ricavi della gestione caratteristica	736	1.324
Altri ricavi e proventi	9	10
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(416)	(793)
Lavoro e oneri relativi	(157)	(243)
MARGINE OPERATIVO LORDO	**172**	**298**
Ammortamenti e svalutazioni	(80)	(128)
UTILE OPERATIVO	**92**	**170**
Oneri finanziari netti	(19)	(20)
UTILE DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**73**	**150**
Oneri straordinari	(1)	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	**72**	**148**
Imposte sul reddito	(17)	(35)
UTILE PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	**55**	**113**
Risultato di competenza di terzi azionisti	-	(1)
UTILE NETTO	**55**	**112**

Saipem

Eni GROUP

GRUPPO SAIPEM

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
PER
DESTINAZIONE

(milioni di euro)

	Primo semestre 2001	Primo semestre 2002
Ricavi della gestione caratteristica	736	1.324
Costi della produzione	(579)	(1.089)
Costi di inattività	(21)	(18)
Costi commerciali	(11)	(14)
Costi per studi, ricerca e sviluppo	(1)	(1)
Proventi diversi operativi netti	3	6
MARGINE DI ATTIVITA'	**127**	**208**
Spese generali	(35)	(38)
UTILE OPERATIVO	**92**	**170**
Oneri finanziari netti	(19)	(20)
UTILE DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	**73**	**150**
Oneri straordinari	(1)	(2)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	**72**	**148**
Imposte sul reddito	(17)	(35)
UTILE PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	**55**	**113**
Risultato di competenza di terzi azionisti	-	(1)
UTILE NETTO	**55**	**112**

Saipem

Eni
GROUP

SAIPEM S.p.A.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	31 Dicembre 2001	30 Giugno 2002
Immobilizzazioni materiali nette	123.053	100.863
Immobilizzazioni immateriali	33.728	29.830
Partecipazioni e titoli	493.983	494.472
Crediti finanziari strumentali all'attività operativa	7.360	7.360
Capitale immobilizzato	**658.124**	**632.525**
Rimanenze	66.559	97.789
Attività di esercizio	714.421	606.464
Passività di esercizio	(488.065)	(398.958)
Fondi per rischi e oneri	(28.183)	(39.675)
Capitale di esercizio netto	**264.732**	**265.620**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**(20.691)**	**(21.746)**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**902.165**	**876.399**
Capitale sociale	440.270	440.673
Riserve e Utile dell'esercizio	226.702	246.340
Patrimonio netto	**666.972**	**687.013**
Fondi stanziati esclusivamente in applicazione di norme tributarie	**980**	**980**
Indebitamento finanziario netto a medio e lungo termine	51.657	51.654
Indebitamento finanziario netto a breve termine	182.556	136.752
Indebitamento finanziario netto	**234.213**	**188.406**
COPERTURE	**902.165**	**876.399**

Saipem

Eni GROUP

SAIPEM S.p.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	Primo semestre 2001	Primo semestre 2002
Ricavi della gestione caratteristica	**431.446**	**821.516**
Altri ricavi e proventi	7.333	10.375
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(352.546)	(617.639)
Lavoro e oneri relativi	(56.976)	(70.879)
MARGINE OPERATIVO LORDO	**29.257**	**143.373**
Ammortamenti e svalutazioni	(29.134)	(42.969)
UTILE OPERATIVO	**123**	**100.404**
Oneri finanziari netti	(4.441)	(705)
Proventi su partecipazioni	30.038	-
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	**25.720**	**99.699**
Imposte sul reddito	(9.268)	(26.151)
UTILE NETTO	**16.452**	**73.548**