

**SAIPEM S.p.A.**  
**ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 24/30 APRILE 2013**

Proposta di deliberazione del Consiglio di Amministrazione sui punti 1 e 2 all'Ordine del Giorno.

**1) BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012 DI SAIPEM S.P.A. DELIBERAZIONI RELATIVE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2012. RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.**

**2) ATTRIBUZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO.**

“Signori Azionisti,

siete invitati ad approvare il bilancio d'esercizio della vostra Società al 31 dicembre 2012 e la proposta di attribuire l'utile di esercizio di 437.027.097,54 euro come segue:

- agli azionisti a titolo di dividendo per le azioni in circolazione alla data di stacco cedola, escluse quindi le azioni proprie in portafoglio a quella data, in ragione di 0,68 euro per le azioni ordinarie e 0,71 euro per le azioni di risparmio;
- riporto a nuovo dell'utile di esercizio che residua dopo l'attribuzione

proposta.

Siete altresì invitati ad approvare la proposta di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 23 maggio 2013, con stacco cedola fissato al 20 maggio 2013; record date 22 maggio 2013”

**SAIPEM S.p.A.**  
**ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 24/30 APRILE 2013**

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 all'Ordine del Giorno.

**3) NOMINA DI UN AMMINISTRATORE**

“Signori Azionisti,

in data 5 dicembre 2012 Pietro Franco Tali ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione, Vice Presidente e Amministratore Delegato della Società.

Pietro Franco Tali era stato tratto – quale amministratore non indipendente ai sensi del Codice di autodisciplina delle società quotate – dalla lista di maggioranza Eni, votata dall'Assemblea del 4 maggio 2011, che aveva altresì deliberato di fissare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

In considerazione della prossimità dell'Assemblea di approvazione della Relazione Finanziaria annuale per l'esercizio 2012, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di non procedere ad integrare la sua composizione mediante nomina per cooptazione.

L'Assemblea odierna è quindi chiamata a nominare un nuovo Amministratore, che rimarrà in carica per la durata del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e pertanto fino alla data

dell'Assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2013.

Non si applica nella fattispecie la procedura del voto di lista, prevista solo in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, e pertanto la delibera di nomina del nuovo amministratore verrà assunta dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Potranno essere proposti alla carica di amministratore coloro che abbiano reso disponibile, entro la data dell'Assemblea, la documentazione attestante il possesso dei requisiti previsti dallo Statuto e dalla normativa vigente”.

### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

“Signori Azionisti,

siete invitati a procedere alla nomina di un nuovo amministratore secondo le proposte formulate in Assemblea, in conformità all'art. 19 dello Statuto.

Siete invitati a tenere conto delle cause di incompatibilità ed ineleggibilità, nonché dei requisiti per la carica stabiliti dalla legge, dallo statuto o da altre disposizioni applicabili, nonché a fornire adeguata informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società”.

**SAIPEM S.p.A.**  
**ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 24/30 APRILE 2013**

Proposta motivata del Collegio Sindacale sul punto 4 all'Ordine del Giorno.

**4) COMPENSI AGGIUNTIVI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

“Signori azionisti,

la società di revisione Reconta Ernst & Young SpA ha chiesto, con lettera datata 12 giugno 2012, il riconoscimento di onorari aggiuntivi per la revisione contabile dei bilanci individuale e consolidato della Saipem SpA per l'esercizio 2011, in relazione alle attività addizionali svolte rispetto alle procedure necessarie all'espletamento dell'incarico di revisione contabile, conferito dall'Assemblea del 26 aprile 2010, e non prevedibili al momento del conferimento dell'incarico stesso, in base alla proposta originaria della società di revisione.

Tali attività aggiuntive sono state svolte principalmente con riferimento alle seguenti tematiche:

- indagini della magistratura relative ai progetti *Jurassic* (Kuwait) e *Zubair* (Iraq) e segnalazione anonima “Whistleblower” su società del Gruppo operanti in Iraq;
- introduzione dei nuovi controlli inerenti alcuni processi delle filiali,

incluso il processo *procurement*;

- strumenti finanziari derivati per la copertura del rischio di cambio.

Con riferimento alle indagini relative ai progetti *Jurassic* (Kuwait), *Zubair* (Iraq) e alla segnalazione anonima “Whistleblower” su società del Gruppo operanti in Iraq, è stato definito un piano di revisione integrativo rispetto a quello inizialmente previsto nella proposta originaria che ha comportato lo svolgimento di attività aggiuntive ai fini dell’espressione del giudizio professionale sul bilancio individuale e sul bilancio consolidato della Società.

Nel corso del 2011 sono state inoltre svolte attività aggiuntive nell’ambito delle attività di verifica sul sistema dei controlli interni che sovrintendono al processo di redazione del flusso informativo di Saipem S.p.A., a seguito dell’introduzione di nuove attività di controllo con riferimento ad alcuni processi inerenti la gestione delle filiali della Società, incluso il processo di *procurement*.

Con riferimento all’operatività della Società e del Gruppo in strumenti finanziari derivati per la gestione del rischio di cambio dei progetti i cui costi e ricavi sono espressi in valuta diversa da quella funzionale, sono state svolte attività aggiuntive di approfondimento dell’attuale processo di gestione del rischio di cambio con particolare attenzione ai temi relativi alle possibilità di sviluppo della attuale reportistica di sistema, allo studio di fattibilità delle cosiddette “Coperture nette” e alla gestione del rischio su transazioni tra società del Gruppo.

Quanto sopra descritto ha comportato lo svolgimento di attività, analisi ed elaborazioni aggiuntive che non erano previste né prevedibili in sede di

preparazione della proposta originaria, che hanno determinato un impegno aggiuntivo, la cui portata è divenuta evidente solo in sede di consuntivazione dei tempi impiegati, per un totale complessivo di 5.663 ore, corrispondenti a 470.000 euro di corrispettivi.

Le ore e gli onorari aggiuntivi sono ripartiti come segue:

<i>(in euro)</i>		
<b>Attività aggiuntive</b>	<b>Ore</b>	<b>Onorari</b>
Indagini relative ai progetti Jurassic (Kuwait), Zubair (Iraq) e alla segnalazione anonima “Whistleblower”	2.671	234.000
Introduzione dei nuovi controlli inerenti alcuni processi delle filiali, incluso il processo procurement, nell’ambito delle attività di verifica sul sistema dei controlli interni che sovrintendono al processo di redazione del flusso informativo di Saipem S.p.A. , incluso quello utilizzato per la redazione del bilancio consolidato di Eni S.p.A.	2.026	161.000
Approfondimento dell’attuale processo di gestione del rischio di cambio	966	75.000

**Totale      5.663      470.000**

≈                      ≈                      ≈

La società di revisione, con lettera in data 8 marzo 2013 ha chiesto inoltre il riconoscimento di compensi aggiuntivi relativi ad attività svolte ai fini della revisione contabile dei bilanci individuale e consolidato della Saipem S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, rispetto a quanto previsto nella proposta originaria del 2 marzo 2010.

Tali attività aggiuntive sono state svolte principalmente con riferimento alle indagini della Procura della Repubblica di Milano ed all’avviso di

garanzia ricevuto dalla società in data 22 novembre 2012 che coinvolgeva dipendenti ed ex dipendenti della Società. Le indagini in corso relative a presunti reati di corruzione internazionale in Algeria hanno comportato lo svolgimento tra l'altro delle seguenti procedure aggiuntive:

- analisi e comprensione dei fatti oggetto di indagine;
- verifica dell'operatività del sistema di controllo interno con riferimento alle attività svolte da CEO e COO;
- verifica del rispetto delle procedure previste dal sistema di controllo interno con riferimento alla gestione dei contratti di intermediazione che hanno prodotto un effetto economico o finanziario nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2012;
- procedure aggiuntive sul ciclo passivo;
- verifica del rispetto delle procedure previste dal sistema di controllo interno con riferimento ai costi di consulenza e servizi professionali relativi all'esercizio 2012;
- estensione del programma di revisione con riferimento alle joint ventures;
- estensione del programma di revisione con riferimento ai costi sostenuti con i fornitori inclusi nelle segnalazioni ricevute dalla società;
- svolgimento di uno specifico programma di verifica relativo al processo *procurement* e gestione dei pagamenti delle società o alle filiali operanti in Algeria;
- condivisione del lavoro di indagine svolto da Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP e Protiviti S.r.l. incaricati dalla società con



riferimento alle indagini in corso.

Quanto sopra descritto ha comportato lo svolgimento di attività, analisi ed elaborazioni aggiuntive che non erano previste né prevedibili in sede di preparazione della Proposta Originaria, che hanno determinato un impegno aggiuntivo, la cui portata è stata stimata in un totale complessivo di 3.210 ore, corrispondenti a 266.000 euro di corrispettivi.

Le ore e gli onorari aggiuntivi sono ripartiti come segue:

<b>Procedure aggizionali</b>	<b>Ore budget</b>
Analisi e comprensione dei fatti oggetto di indagine	176
Verifica dell'operatività del sistema di controllo interno con riferimento alle attività svolte da CEO e COO	354
Procedure aggizionali relative alle verifiche anticorruzione	288
Procedure aggizionali relative agli Intermediari (2012)	148
Procedure campionarie aggizionali relative a consulenze e servizi professionali	388
Procedure aggizionali relative alla verifica delle scritture contabili manuali e automatiche relative al ciclo passivo	292
Procedure aggizionali relative alle Joint Venture (rispetto procedura "anticorruption")	172
Procedure relative alla verifica dei contratti stipulati nel corso del 2012 e dei pagamenti effettuati nel corso del 2012 con riferimento a fornitori inclusi nelle segnalazioni ricevute dalla società	396
Programma di lavoro integrativo relativo ai processi procurement e gestione dei pagamenti per la filiale algerina di Saipem S.p.A.	256
Review del lavoro di indagine in corso di svolgimento dai consulenti esterni incaricati dalla società (Cleary Gottlieb Steen & Hamilton e Protiviti) e relativi risultati	224

Coordinamento team esteri per le attività addizionali richieste (work program relativi ai contratti di intermediazione, contratti di consulenza e procedure di verifica specifiche per le società operanti in Algeria)	296
Coinvolgimento esperti del “Forensic & Investigation Department Services”	220
<b>Totale</b>	<b>3.210</b>

La società di revisione, infine, ha svolto una serie di attività di revisione aggiuntive, al di fuori delle ordinarie procedure di revisione, su alcune filiali operanti in paesi stranieri.

Le filiali soggette a tali attività aggiuntive sono le seguenti:

- Abu Dhabi, Algeria, Iraq, Kazakhstan, Qatar e Norvegia (nel seguito “Filiali rilevanti”);
- Algeria Sprog (ex filiale Snamprogetti), Congo, Dubai, Kuwait e Polonia (nel seguito “Altre filiali”).

Le attività di verifica aggiuntive applicate a tutte le suddette filiali sono sintetizzate nel seguito:

- comprensione dell’organizzazione della filiale;
- comprensione delle principali procedure in essere presso la filiale e verifiche di conformità;
- comprensione del processo di chiusura contabile periodica effettuata in loco;
- comprensione del processo di approvvigionamento, inclusa la fase di assegnazione dei contratti passivi, e verifica del rispetto delle procedure tramite raccolta della documentazione a supporto di un campione di transazioni;
- procedure di sostanza sui conti significativi del bilancio delle

filiali al 31 dicembre 2012;

- analisi comparativa dei saldi contabili della filiale e discussione degli scostamenti inusuali con il management locale;
- verifiche a campione delle voci di costo relativo a: consulenze, spese viaggio, donazioni, sponsorizzazioni, erogazioni liberali, spese di rappresentanza e contributi associativi.

L'esecuzione del lavoro descritto in precedenza è stata affidata allo stesso gruppo di revisori contabili che effettuano la revisione del bilancio d'esercizio della Società.

Quanto sopra descritto ha comportato lo svolgimento di attività aggiuntive, non previste in sede di preparazione della proposta per l'incarico di revisione contabile dei bilanci individuale e consolidato della Saipem S.p.A. per gli esercizi chiusi dal 31 dicembre 2010 al 31 dicembre 2018 (di seguito "Proposta originaria"), che hanno determinato un impegno aggiuntivo per un totale complessivo di 2.500 ore circa, corrispondenti ad euro 200.000, richiesti con lettera dell'8 marzo 2013.

I corrispettivi per lo svolgimento delle attività aggiuntive sono di seguito riepilogati:

*Per ciascuna delle 6 filiali rilevanti:*

<u>Categoria</u>	<u>Ore</u>	<u>Mix Ore</u> <u>(%)</u>	<u>Tariffa</u> <u>Oraria</u>	<u>Importo</u>
Partner	42	14,5%	144,96	6.088
Manager	108	37,2%	89,28	9.642
Senior	140	48,3%	51,84	7.258
	<u>290</u>			<u>22.988</u>

Per ciascuna delle 5 altre filiali:

<u>Categoria</u>	<u>Ore</u>	<u>Mix Ore</u> <u>(%)</u>	<u>Tariffa</u> <u>Oraria</u>	<u>Importo</u>
Partner	26	13%	144,96	3.769
Manager	68	34%	89,28	6.071
Senior	106	53%	51,84	5.495
	<u>200</u>			<u>15.335</u>

Il Collegio Sindacale, avendo potuto constatare che la richiesta economica della società di revisione è in linea con la quantità e qualità del lavoro svolto, la professionalità del personale impiegato e le quotazioni di mercato, propone a codesta Assemblea di voler riconoscere compensi aggiuntivi alla società di revisione Reconta Ernst & Young di 470.000 euro per l'esercizio 2011 e di 466.000 euro per l'esercizio 2012, come da proposte di integrazione della stessa società di revisione datate 12 giugno 2012 e 8 marzo 2013".

**SAIPEM S.p.A.**  
**ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 24/30 APRILE 2013**

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 5 all'Ordine del Giorno.

**5) RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE: POLITICA IN  
MATERIA DI REMUNERAZIONE.**

“Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha approvato, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, la Relazione sulla Remunerazione, redatta in conformità all'art. 123 ter del T.U.F. e all'art. 84 quater del Regolamento Emittenti.

Secondo il sesto comma dell'art. 123-ter del T.U.F., l'Assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica. La deliberazione non è vincolante”.

## **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

“Signori Azionisti,

siete invitati a deliberare in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica”.