

**DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE**

**Scopo:** Il presente documento (detto anche “*Key Information Document*” o “**KID**” o “**Documento**”) contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**Prodotto:** Si segnala che alla data del presente Documento non vi è certezza che i Diritti di Opzione (come di seguito definiti) costituiscano un “*prodotto di investimento al dettaglio pre-assemblato*” (“**PRIIP**”) e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciononostante, Saipem S.p.A. (“**Saipem**” o l’“**Emittente**”) in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti di Opzione come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente Documento.

**Ideatore dei PRIIP:** Saipem S.p.A.

**Codice ISIN Diritti di Opzione:** IT0005497067

**Sito web dell'Emittente:** [www.saipem.com](http://www.saipem.com)

**Autorità competente:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”)

**Contatti:** per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 02 44231

**Questo documento è stato prodotto in data 11 luglio 2022**

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Che cos'è questo prodotto?**

**Tipologia:** diritti di opzione (i “**Diritti di Opzione**”) su azioni di nuova emissione di Saipem (le “**Nuove Azioni Saipem**”) non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (iniziata il 27 giugno 2022 e conclusasi il giorno 11 luglio 2022) relativa all'aumento di capitale in via inscindibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 giugno 2022 in esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria dell'Emittente il 17 maggio 2022 ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.999.993.686,59 (l’“**Aumento di Capitale**”).

I Diritti di Opzione sono strumenti finanziari derivati che incorporano un'opzione di tipo “call” e, in particolare, attribuiscono al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di sottoscrivere le Nuove Azioni Saipem, a un prezzo predefinito ed entro una data fissata nel rapporto di seguito indicato.

I Diritti di Opzione saranno offerti su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. da Saipem, per il tramite di UniCredit, nelle sedute del 12 luglio 2022 e del 13 luglio 2022 (l’“**Asta dell'Inoptato**”), salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti di Opzione. Nel corso della seduta del 12 luglio 2022 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti di Opzione; nella seduta del 13 luglio 2022 saranno offerti i Diritti di Opzione eventualmente non collocati nella seduta precedente.

L'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell' Asta dell'Inoptato e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni Saipem dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il 14 luglio 2022, con pari valuta.

Le Nuove Azioni Saipem sottoscritte entro la fine dell'Asta dell'Inoptato saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli con codice ISIN non negoziabile IT0005497273 entro il termine della giornata contabile del 15 luglio 2022.

Si segnala che, ai fini dell'Aumento di Capitale, dell'offerta delle Nuove Azioni Saipem e dell'ammissione a quotazione delle stesse, è stato approvato da CONSOB un prospetto informativo, costituito congiuntamente dal documento di registrazione, dalla nota informativa sugli strumenti finanziari e dalla nota di sintesi (il “**Prospetto**”). Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in San Donato Milanese (MI), via Martiri di Cefalonia n. 67 nonché sul sito *internet* dell'Emittente [www.saipem.com](http://www.saipem.com).

**Obiettivi:** i Diritti di Opzione potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Nuove Azioni Saipem, al prezzo di Euro 1,013 (il “Prezzo di Offerta”) per Nuova Azione Saipem, nel rapporto di n. 95 Nuove Azioni Saipem per ogni Diritto di Opzione acquistato. In caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine sopra indicato, il portatore dei Diritti di Opzione decadrà dalla possibilità di esercitare ogni Diritto di Opzione rimasto inoptato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle azioni ordinarie Saipem (le “**Azioni Saipem**”).

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti di Opzione sul mercato Euronext Milan sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni Saipem sottoscritte (“**N**”) a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione acquistati, e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Saipem (il “**Sottostante**”) al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti di Opzione (il “**Premio**”) e degli eventuali costi totali sostenuti su di essi (i “**Costi Totali**”), come mostrato nel grafico di payoff riportato nella sezione “Scenari di Performance”.

Di seguito, per comodità di lettura, si riporta la formalizzazione del profitto (o la perdita) appena descritto:

$$\text{Profitto (o perdita)} = [N * \max(0; \text{Sottostante} - \text{Prezzo di Offerta})] - \text{Premio} - \text{Costi Totali}$$

Nell'esemplificazione puramente illustrativa riportata nella sezione “*Scenari di performance*” del presente Documento, l'investimento ipotetico è pari a Euro 10.000 e corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti di Opzione che, nel caso di esercizio di tali Diritti di Opzione, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione Saipem sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto di tali Diritti di Opzione e dagli eventuali costi sostenuti.

Si segnala, inoltre, che alla luce della natura inscindibile dell'Aumento di Capitale, nel caso di mancato perfezionamento dello stesso, l'Emittente non procederà alla consegna delle Nuove Azioni Saipem ai relativi sottoscrittori e, conseguentemente, gli investitori che avessero acquistato i Diritti di Opzione durante il periodo di Offerta al fine di sottoscrivere le Nuove Azioni potrebbero realizzare una perdita pari all'investimento effettuato per l'acquisizione di tali Diritti.

Si precisa, infine, che il prezzo di mercato dei Diritti di Opzione iniziale (il “**Valore Teorico Iniziale**”) è stato determinato come differenza tra il prezzo di mercato delle Azioni Saipem e il prezzo di equilibrio delle Nuove Azioni Saipem. Il prezzo di equilibrio delle Azioni Saipem è pari al prezzo di chiusura del 24 giugno 2022 rettificato per il coefficiente K efficace dal 27 giugno 2022 (data

di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco su Euronext Milan dei Diritti di Opzione delle Azioni Saipem), come comunicato da Borsa Italiana il 24 giugno 2022 alle ore 17:56 (Euro 23,70).

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto**

I Diritti di Opzione saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante il periodo sopraindicato. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti di Opzione con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio broker ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso, i Diritti di Opzione sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine dell'Asta dell'Inoptato, infatti, i Diritti di Opzione potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti di Opzione. Si ricorda inoltre che il prezzo di negoziazione dei Diritti di Opzione potrebbe essere soggetto a significative oscillazioni in funzione, tra l'altro, dell'andamento di mercato delle azioni ordinarie o di risparmio dell'Emittente e potrebbe essere soggetto a maggiore volatilità rispetto al prezzo di mercato delle azioni ordinarie o di risparmio dell'Emittente.

**Diritto di recesso esercitabile da Saipem:** l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

**Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:** non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

**Data di scadenza:** 14 luglio 2022

**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

**Indicatore Sintetico di Rischio**

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						Rischio più alto

L'indicatore di rischio ("Synthetic Risk Indicator" o "SRI") esprime un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

**Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.**

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, potreste perdere l'intero controvalore dei Diritti di Opzione e/o il vostro intero investimento o parte di esso.

Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto di Opzione, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle Azioni Saipem.

Successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti di Opzione, le Nuove Azioni Saipem saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle Azioni Saipem risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta.

Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni Saipem successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel prodotto.

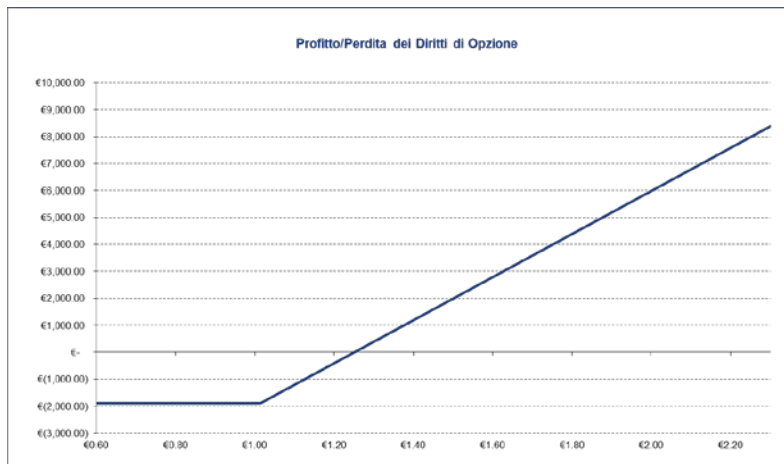
Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni Saipem, successivamente all'esercizio dei Diritti di Opzione, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

**Scenari di performance**

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di performance al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione, questa sezione fa riferimento ad un investimento massimo di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti di Opzione su Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti di Opzione sono stati arrotondati all'intero più vicino.

Il Valore Teorico Iniziale è pari a Euro 22,4507, come comunicato da Borsa Italiana in data 24 giugno 2022 alle ore 17:56. In questa rappresentazione, tale Valore Teorico è ipotizzato costante, ma durante il periodo di negoziazione del Diritto di Opzione potrà essere soggetto a variazioni di prezzo.

L'investimento iniziale di circa Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 1.885,86 che permette di acquistare n. 84 Diritti di Opzione al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo pagato per i Diritti di Opzione e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 7.980 Nuove Azioni Saipem al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.083,74. La somma dei due importi corrisponde a circa Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti di Opzione diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.



Questo grafico mostra la possibile performance del prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti di Opzione da parte dell'acquirente di tali Diritti di Opzione. Può essere confrontato con il payoff di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra i diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita).

Se acquistate questo prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti di Opzione acquisiti) + Costi Totali sostenuti (per unità di Diritti di Opzione acquisiti). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti di Opzione. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del risultato ottenuto. Nel caso in cui i Diritti di Opzione non siano esercitati entro il termine sopra indicato, i Diritti di Opzione decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore al dettaglio sarà pari al Premio.

#### **Cosa accade se Saipem non è in grado di corrispondere quanto dovuto?**

I Diritti di Opzione non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti di Opzione conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni Saipem, nel rapporto e nei termini suindicati. Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore

#### **Quali sono i costi?**

##### **Andamento dei costi nel tempo**

La diminuzione del rendimento ("Reduction in Yield" o "RYI") esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori.

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Saipem. Tali soggetti devono fornire all'investitore le informazioni riguardanti i costi applicati e indicare l'impatto che i costi totali possono avere sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo.

##### **Composizione dei costi**

Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti di Opzione su Euronext Milan che per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo di Saipem.

#### **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**

I Diritti di Opzione hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere Nuove Azioni Saipem nel rapporto suindicato. Coloro che non eserciteranno i Diritti di Opzione acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato entro il 14 luglio 2022, perderanno i propri Diritti di Opzione, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente. Scaduto tale termine senza che siano esercitati, infatti, i Diritti di Opzione saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

#### **Come presentare reclami?**

È possibile presentare formale reclamo a Saipem tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Saipem S.p.A., in San Donato Milanese (MI), via Martiri di Cefalonia n. 67 o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo: [saipem@pec.saipem.com](mailto:saipem@pec.saipem.com)

#### **Altre informazioni rilevanti**

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti di Opzione e alle Nuove Azioni Saipem si rinvia al Prospetto consultabile sul sito internet [www.saipem.com](http://www.saipem.com). Attraverso tale documentazione è possibile reperire informazioni in merito al prodotto di investimento.