

NON PER LA DISTRIBUZIONE, LA COMUNICAZIONE O LA PUBBLICAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (COMPRESI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA), IN CANADA, IN AUSTRALIA O IN GIAPPONE, O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE DISTRIBUZIONE, RILASCIO O PUBBLICAZIONE SIA VIETATA DALLA LEGGE. TROVANO APPLICAZIONE RESTRIZIONI AGGIUNTIVE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO ALL'IMPORTANTE ANNUNCIO IN CALCE A QUESTA COMUNICAZIONE.

## Project Neptune

### Aumento di Capitale - Domande e risposte

#### 1. Per quale motivo è stato deliberato l'aumento di capitale dal Consiglio di Amministrazione di Saipem?

L'aumento di capitale è uno degli elementi costituenti la Manovra Finanziaria approvata dal Consiglio di Amministrazione di Saipem in data 24 marzo 2022. In pari data, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato, altresì, l'aggiornamento del Piano Strategico 2022-2025, integrando gli effetti di rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria derivanti dalla Manovra Finanziaria necessari per l'esecuzione del piano stesso.

Gli obiettivi della Manovra Finanziaria sono i seguenti:

- ristabilire livelli di mezzi propri coerenti con le dimensioni aziendali;
- ridurre il livello di indebitamento della Società;
- ristabilire adeguati livelli di cassa su tutto l'arco temporale del Piano Strategico;
- stabilizzare il *credit rating* di Saipem nell'ottica di favorire l'accesso ai mercati dei capitali di debito per rifinanziare i prestiti obbligazionari in essere.

In particolare, i proventi netti dell'aumento di capitale sono destinati a contribuire alla copertura del fabbisogno finanziario netto complessivo di Saipem per i dodici mesi successivi alla data di approvazione del prospetto informativo relativo all'aumento di capitale.

#### 2. Chi può partecipare all'aumento di capitale?

L'aumento di capitale è rivolto a tutti i possessori di azioni ordinarie e di risparmio di Saipem in proporzione al numero di azioni dagli stessi detenute ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile.

Tuttavia, l'esercizio dei Diritti di Opzione e/o la sottoscrizione delle Nuove Azioni da parte dei possessori di azioni ordinarie e di risparmio di Saipem in alcune giurisdizioni sono soggetti a restrizioni. Gli azionisti sono invitati a consultare l'*International Offering Circular* che sarà adottata da Saipem in relazione all'offerta e sarà resa disponibile agli azionisti aventi diritto.

#### 3. Quali sono le tempistiche dell'aumento di capitale?

Il calendario atteso dell'offerta è il seguente:

Pubblicazione del prospetto informativo	23 giugno 2022
Inizio del periodo di sottoscrizione delle Nuove Azioni	27 giugno 2022
Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione	5 luglio 2022
Termine del Periodo di Opzione e termine ultimo di sottoscrizione delle Nuove Azioni	Ore 13:00 dell'11 luglio 2022
Eventuale periodo di offerta in Borsa dei Diritti di Opzione non esercitati	12 e 13 luglio 2022

Comunicazione sull'esito definitivo dell'Aumento di Capitale	Entro l'apertura del mercato del 15 luglio 2022
Data di accreditamento delle Nuove Azioni con ISIN non negoziabile IT0005497273	Entro il termine della giornata contabile del 15 luglio 2022
Data di Trasformazione del codice ISIN delle Nuove Azioni da codice temporaneo non negoziabile a codice ISIN regolare IT0005495657 <sup>(1)</sup> e di Disponibilità per la liquidazione delle Nuove Azioni	19 luglio 2022

Alcuni intermediari presso cui gli azionisti Saipem hanno i propri titoli depositati, in assenza di istruzioni contrarie, tipicamente vendono i diritti non esercitati dai propri clienti entro la fine del periodo di negoziazione degli stessi e accreditano sul conto del proprio cliente gli eventuali proventi netti. Si consiglia in ogni caso di contattare il proprio intermediario in tempo utile e comunque con congruo anticipo rispetto all'ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione per fornire le opportune istruzioni al proprio intermediario e ricevere informazioni al riguardo.

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi incluse particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Opzione e/o del periodo di Offerta in Borsa dei Diritti di Opzione non esercitati saranno comunicate al pubblico tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ([www.saipem.com](http://www.saipem.com)). Resta comunque inteso che l'inizio dell'Offerta avverrà entro e non oltre un mese dalla data della comunicazione del provvedimento di approvazione della Nota Informativa da parte della Consob.

#### 4. Qual è il prezzo di sottoscrizione dell'aumento di capitale?

Ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio di Saipem sarà attribuito 1 diritto per ogni azione posseduta che darà la facoltà di sottoscrivere 95 nuove azioni ad un prezzo di Euro 1,013 per nuova azione.

Tale prezzo di sottoscrizione incorpora uno sconto di circa il 30% rispetto al prezzo teorico ex diritto (*Theoretical Ex Right Price* o TERP) delle azioni ordinarie Saipem calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di riferimento di Borsa Italiana S.p.A. delle azioni Saipem al 21 giugno 2022.

#### 5. Cosa significa *inscindibilità* dell'aumento di capitale?

La natura inscindibile dell'aumento di capitale implica che quest'ultimo si perfezionerà soltanto se integralmente sottoscritto per l'importo di Euro 1.999.993.686,59. Pertanto, nel caso di mancata integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, il pagamento effettuato dai sottoscrittori ritornerà nella disponibilità degli stessi per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli. Si segnala che le somme depositate presso gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli non saranno fruttifere di interessi.

La natura inscindibile dell'Aumento di Capitale risponde alla finalità di consentire a Saipem di raggiungere un livello di patrimonializzazione ritenuto congruo ai fini (i) del superamento della situazione di tensione economica, patrimoniale e finanziaria manifestatasi a partire dal gennaio 2022 nonché (ii) di una compiuta realizzazione degli obiettivi fissati dal Piano Strategico 2022-2025.

#### 6. Cosa significa che non troverà applicazione il modello di *settlement c.d. rolling*?

---

<sup>(1)</sup> Codice ISIN attribuito alle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data del presente documento

Alla luce della natura inscindibile unitamente alle altre peculiarità dell'aumento di capitale, l'Emittente accrediterà le Nuove Azioni ai relativi sottoscrittori solo una volta raggiunta la certezza dell'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale. Conseguentemente, non troverà applicazione il modello della consegna addizionale delle azioni di nuova emissione in ciascuna giornata del Periodo d'Offerta (c.d. *rolling*). Il calendario indicativo dell'offerta al momento prevede che la data di accreditamento delle Nuove Azioni con ISIN non negoziabile sia al termine della giornata contabile del 15 di luglio 2022.

## 7. Sono un azionista di Saipem, quali solo le mie opzioni?

Un azionista Saipem ha tre opzioni:

- a. Sottoscrivere le nuove azioni spettanti al prezzo di emissione:
  - Ogni azionista avrà il diritto, per un periodo di tempo limitato previsto dal 27 giugno 2022 fino alle ore 13.00 dell'11 luglio 2022, di sottoscrivere un certo numero di nuove azioni al prezzo di emissione in proporzione al numero di azioni ordinarie e di risparmio possedute.
  - L'esercizio integrale di questi diritti di opzione garantisce che il valore della partecipazione esistente non venga "diluito". In altre parole, la partecipazione percentuale al capitale di Saipem rimarrà la stessa prima e dopo l'aumento di capitale.
- b. Vendere tutti i Diritti di Opzione:
  - I Diritti di Opzione che saranno assegnati hanno un valore intrinseco e saranno negoziabili per un periodo limitato di tempo previsto dal 27 giugno 2022 al 5 luglio 2022. Un azionista può scegliere di vendere i propri Diritti di Opzione in cambio di denaro.
  - La partecipazione di questo azionista risulterà quindi diluita a seguito dell'aumento di capitale. La diluizione dell'aumento di capitale è pari al 98,9%. Si segnala che tale operazione potrebbe avere implicazioni fiscali.
- c. Sottoscrivere parte delle nuove azioni spettanti al prezzo di emissione vendendo parte dei diritti:
  - Ogni azionista potrà scegliere di vendere alcuni dei propri Diritti di Opzione per coprire parte o tutto il costo di sottoscrizione della rimanente parte di nuove azioni. Se si venderà un numero di diritti sufficiente a coprire con i proventi netti di tale vendita il saldo di acquisto delle nuove azioni che si intende sottoscrivere, non sarà necessario un ulteriore investimento da parte dell'azionista.
  - La partecipazione di questo azionista in Saipem si diluirà, ma non tanto quanto nel caso di vendita di tutti i Diritti di Opzione. Si segnala che tale operazione potrebbe avere implicazioni fiscali.

*Si segnala che non può esserci alcuna garanzia che ci sarà un mercato efficiente per i Diritti di Opzione e alcune operazioni di vendita potrebbero non essere soddisfatte.*

## 8. Come posso esercitare i diritti per sottoscrivere nuove azioni?

L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione, anche telematica, di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e disponibili sul sito internet [www.saipem.com](http://www.saipem.com).

Il termine ultimo per sottoscrivere le nuove azioni sono le ore 13:00 dell'11 luglio 2022.

Ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato. Si consiglia pertanto di contattare il proprio intermediario per ulteriori informazioni.

Si ricorda che alcuni intermediari presso cui gli azionisti Saipem hanno i propri titoli depositati in assenza di istruzioni contrarie, tipicamente vendono i diritti non esercitati dai propri clienti entro la fine del periodo di negoziazione degli stessi e accreditano sul conto del proprio cliente gli eventuali proventi netti. Si consiglia in ogni caso di contattare il proprio intermediario in tempo utile e comunque con congruo anticipo rispetto all'ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione per fornire le opportune istruzioni al proprio intermediario e ricevere informazioni al riguardo

#### **9. Cosa succede se un azionista non fa nulla?**

I diritti in capo all'azionista decadono al termine del periodo di sottoscrizione ed il loro valore sarà nullo. Inoltre, la partecipazione dell'azionista verrà diluita.

Alcuni intermediari presso cui gli azionisti Saipem hanno i propri titoli depositati in assenza di istruzioni contrarie, tipicamente vendono i diritti non esercitati dai propri clienti entro la fine del periodo di negoziazione degli stessi e accreditano sul conto del proprio cliente gli eventuali proventi netti. Si consiglia in ogni caso di contattare il proprio intermediario in tempo utile e comunque con congruo anticipo rispetto all'ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione per fornire le opportune istruzioni al proprio intermediario e ricevere informazioni al riguardo.

#### **10. Come cambierà la mia partecipazione in Saipem dopo l'Aumento di Capitale?**

A seconda dell'opzione scelta dall'azionista, la partecipazione al capitale di Saipem varierà come illustrato alla domanda 7.

#### **11. Quali sono i rischi dell'aumento di capitale?**

Si prega di fare riferimento ai paragrafi del Documento di Registrazione e della Nota Informativa relativi ai rischi connessi all'Aumento di Capitale.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico ai sensi di legge presso la sede legale di Saipem in San Donato Milanese (MI), Via Martiri di Cefalonia, 67, nonché sul sito internet della Società [www.saipem.com](http://www.saipem.com).

#### **12. Posseggo 1,000 azioni e intendo sottoscrivere l'aumento di capitale. Quante azioni avrò a chiusura dell'Aumento di Capitale?**

Ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio di Saipem sarà attribuito 1 diritto per ogni azione posseduta che darà la facoltà di sottoscrivere 95 nuove azioni ad un prezzo di Euro 1,013 per nuova azione.

Nel caso in cui un azionista che possiede 1,000 azioni decida di esercitare tutti i Diritti di Opzione a sua disposizione potrà sottoscrivere 95.000 nuove azioni. Alla chiusura dell'aumento di capitale, l'azionista deterrà complessivamente 96.000 azioni dopo aver versato Euro 96.235,00 come controvalore delle nuove azioni.

*La presente comunicazione non può essere pubblicata, distribuita o trasmessa negli Stati Uniti, in Canada, in Australia o in Giappone. La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli (i "Titoli") di Saipem S.p.A. (la "Società") negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o invito a sottoscrivere non siano autorizzati o verso persone nei confronti delle quali tale offerta o invito a sottoscrivere siano vietati dalla legge. I Titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo che siano registrati ai sensi del United States Securities Act of 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. I Titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico di Titoli negli Stati Uniti.*

*In ciascuno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, questa comunicazione è indirizzata e diretta esclusivamente a persone che siano investitori qualificati in tale Stato Membro, quali ai sensi dell'Articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129, e nessuna persona che non sia un investitore qualificato può agire in base ai, o fare affidamento sui, suoi contenuti.*

*Nel Regno Unito, questa comunicazione è distribuita e diretta esclusivamente a investitori qualificati, quali ai sensi dell'Articolo 2(e) del Regolamento (EU) 2017/1129 come integrato nel diritto interno ai sensi dell'Accordo di Recesso dall'Unione Europea del 2018, come di volta in volta modificato, che comprendono anche (i) coloro che sono professionisti nel settore degli investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order del 2005 (e successive modifiche, il "Decreto"); o (ii) persone con un elevato patrimonio netto o altre persone alle quali possano essere altrimenti legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) - (d) del Decreto (tutti costoro, "persone rilevanti"). I Titoli sono disponibili nel Regno Unito esclusivamente per, e qualsivoglia invito, offerta o accordo di acquistare o diversamente acquisire i Titoli sarà intrapreso esclusivamente nei confronti di, persone rilevanti. Qualsiasi persona nel Regno Unito che non sia una persona rilevante è tenuta ad astenersi dall'agire sulla base di, o dal fare affidamento su, questa comunicazione o alcuno dei suoi contenuti.*