

Saipem: bilancio consolidato e progetto di bilancio di esercizio 2013; convocazione dell'assemblea degli azionisti

- **Ricavi: 12.256 milioni di euro**
- **EBIT: 147 milioni di euro**
- **Risultato netto: -159 milioni di euro**

San Donato Milanese, 14 marzo 2014 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA ha approvato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 che chiude con un risultato netto di – 159 milioni di euro (659 milioni di euro nel 2012¹) e il progetto di bilancio di esercizio di Saipem SpA che chiude con un risultato netto di 277 milioni di euro (267 milioni nel 2012¹).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di non proporre all'Assemblea Ordinaria la distribuzione del dividendo per le azioni ordinarie. Ai sensi dell'art. 6 dello Statuto (che così prevede obbligatoriamente), verrà distribuito alle azioni di risparmio un dividendo nel limite del 5% del valore nominale dell'azione, pari a 5 centesimi di euro. Questo dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 22 maggio (stacco cedola 19 maggio).

Il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio di Saipem SpA sono stati trasmessi al Collegio Sindacale e alla Società di revisione, unitamente alla relazione sulla gestione. La Relazione finanziaria annuale sarà resa disponibile al pubblico nei termini di legge presso la sede sociale e sul sito internet delle società, www.saipem.com.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, il Saipem Sustainability Report e la Relazione sulla Remunerazione: tutti questi documenti saranno pubblicati sul sito internet della società contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale.

¹ Dato rieposto secondo le indicazioni Consob ai sensi dello IAS 8 e dell'applicazione dello IAS 19 Revised.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato - su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine - di sottoporre alla prossima Assemblea un Piano di Incentivazione Monetaria di lungo termine (“Piano”), che non prevede l’assegnazione di strumenti finanziari ma esclusivamente l’attribuzione di incentivi in forma monetaria, determinati sulla base di un obiettivo di performance collegato all’andamento del titolo Saipem e al rendimento del Capitale medio Investito.

La proposta è stata quindi predisposta in conformità alle prescrizioni dell’art. 114-bis del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (TUF), tenuto altresì conto della disciplina attuativa emanata da Consob in materia di attribuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori.

Il Piano si applica a Saipem e alle società controllate ed è da considerarsi di “particolare rilevanza” ai sensi dell’art. 84 - bis, comma 2, del Regolamento Emissenti in quanto destinato ai soggetti di cui all’art. 114 - bis del TUF, e in particolare i) all’Amministratore Delegato e ii) ai dirigenti di Saipem e delle sue società controllate, individuati fra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico.

Il Piano di Incentivazione Monetaria di lungo termine era già stato introdotto dal 2010, al fine di avvalersi di uno strumento di incentivazione e fidelizzazione del management maggiormente critico per l’azienda e prevedeva come condizione di performance la variazione del parametro “Utile netto adjusted + Depreciation and Amortization”, misurata in termini relativi rispetto al peer group di riferimento.

Il nuovo Piano conserva le stesse finalità ma introduce, in sostituzione del precedente parametro, l’indicatore di performance “Total Shareholder Return” (peso del 60%), collegato all’andamento del titolo e del valore del “Roace²” (peso del 40%); questo al fine di garantire un maggior allineamento agli interessi degli azionisti nel medio-lungo termine e di misurare la redditività di lungo periodo dell’investimento del capitale.

I risultati annuali di TSR sono misurati in termini di posizionamento rispetto al peer group selezionato, composto da sei tra i maggiori competitor internazionali per capitalizzazione dell’Oil Services Industry.

Il Piano prevede l’attribuzione di incentivi in forma monetaria a partire dal mese di ottobre 2014, che potranno essere erogati dopo tre anni in misura connessa alle condizioni di performance conseguite; avrà quindi termine nel 2017 con l’erogazione dell’attribuzione 2014, allo scadere del relativo periodo di vesting.

I livelli di incentivazione sono definiti, in percentuale della Retribuzione fissa, in coerenza con i principi di politica di remunerazione adottati da Saipem.

² *Return on Average Capital Employed: indice di rendimento del Capitale Investito.*

Verrà messo a disposizione del pubblico, nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa vigente, il Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 114 - bis del Testo Unico della Finanza e dell'art. 84 - bis del Regolamento Emittenti della Consob.

Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea in sede Ordinaria, per il giorno 6 maggio 2014 (convocazione unica) anche per il rinnovo degli organi sociali.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Alberto Chiarini, Chief Financial and Compliance Officer della Società, 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.

Sito internet: www.saipem.com

Centralino: +39-025201

Informazioni per gli azionisti

Saipem S.p.A., Via Martiri di Cefalonia, 67 - 20097 San Donato Milanese (MI)

Relazioni istituzionali e comunicazione

Telefono: +39-02520.34088

E-mail: erika.mandraffino@saipem.com

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari:

Telefono: +39-02520.34653

Fax: +39-02520.54295

E-mail: investor.relations@saipem.com

Relazione con i media:

Barabino & Partners

Telefono: +39-0272023535

Cellulare: +39-3358304074

a.paganomariano@barabino.it

RLM Finsbury

Telefono: +44 (0)20 7251 3801

Saipem@RLMFinsbury.com

In conformità con quanto rappresentato nel comunicato stampa dell'11 febbraio 2014 e coerentemente con la decisione di applicare nel bilancio 2013 il principio contabile IAS 8, sia per il bilancio della Saipem SpA che per il Gruppo, le tabelle esposte riflettono gli effetti sulle voci di bilancio al 31 dicembre 2012 della riesposizione per effetto della chiusura del procedimento Consob e dell'applicazione dello IAS 19 Revised.

Si allegano gli schemi riclassificati di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario sia per il bilancio della Saipem SpA che per il Gruppo.

La riconduzione degli schemi riclassificati agli schemi obbligatori è fornita, all'interno della "Relazione finanziaria annuale", nelle rispettive Relazione di gestione nelle sezioni "Riconduzione degli schemi di bilancio riclassificati a quelli obbligatori".

SAIPEM SpA

STATO PATRIMONIALE

(milioni di euro)

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2012 riesposto	31 dicembre 2013
Attività materiali	1.072	1.072	835
Attività immateriali	21	21	25
Partecipazioni	2.552	2.552	2.211
Capitale immobilizzato	3.645	3.645	3.071
Capitale di esercizio netto	326	161	777
Fondo per benefici ai dipendenti	(99)	(124)	(103)
CAPITALE INVESTITO NETTO	<u>3.872</u>	<u>3.682</u>	<u>3.745</u>
 Patrimonio netto	 1.644	 1.454	 1.460
Indebitamento finanziario netto	2.228	2.228	2.285
COPERTURE	<u>3.872</u>	<u>3.682</u>	<u>3.745</u>

CONTO ECONOMICO

(milioni di euro)

	2012	2012 riesposto	2013
Ricavi della gestione caratteristica	5.967	5.795	4.712
Altri ricavi e proventi	43	43	65
Costi operativi	(5.575)	(5.569)	(4.714)
Altri proventi (oneri) operativi	-	-	-
Margino operativo lordo	435	269	63
Ammortamenti	(122)	(122)	(115)
Utile Operativo	313	147	(52)
Oneri finanziari netti	(56)	(59)	(47)
Proventi netti su partecipazioni	265	265	355
Utile prima delle imposte	522	353	256
Imposte sul reddito	(85)	(86)	21
Utile Netto	437	267	277

RENDICONTO FINANZIARIO

(milioni di euro)

	2012	2012 riesposto	2013
Utile dell'esercizio	437	267	277
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	143	137	174
Minusvalenze (plusvalenze) su cessioni di attività	-	-	(11)
Dividendi, interessi e imposte sul reddito	(130)	(126)	(399)
Flusso di cassa del risultato operativo prima della variazione del capitale di esercizio	450	278	41
Variazione del capitale di esercizio relativo alla gestione	(690)	(518)	(606)
Dividendi incassati, imposte pagate, interessi pagati e incassati	36	36	304
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	(204)	(204)	(261)
Investimenti tecnici	(90)	(90)	(160)
Investimenti in partecipazioni	(305)	(305)	-
Disinvestimenti	176	176	660
Free cash flow	(423)	(423)	239
Cessione (acquisto) di azioni proprie	29	29	1
Flusso di cassa del capitale proprio	(307)	(307)	(298)
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	(2)	(2)	1
Variazione indebitamento finanziario netto	(703)	(703)	(57)
Indebitamento finanziario netto inizio esercizio	1.525	1.525	2.228
Indebitamento finanziario netto fine esercizio	2.228	2.228	2.285

GRUPPO SAIPEM

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

	31 dicembre 2012	31 dicembre 2012 riesposto	31 dicembre 2013
Immobilizzazioni materiali nette	8.254	8.254	7.972
Immobilizzazioni immateriali	<u>756</u>	<u>756</u>	<u>758</u>
	9.010	9.010	8.730
- <i>Engineering & Construction Offshore</i>	4.064	4.064	3.849
- <i>Engineering & Construction Onshore</i>	513	513	589
- <i>Drilling Offshore</i>	3.535	3.535	3.351
- <i>Drilling Onshore</i>	898	898	941
Partecipazioni	116	116	126
Capitale immobilizzato	9.126	9.126	8.856
Capitale di esercizio netto	922	687	828
Fondo per benefici ai dipendenti	(217)	(255)	(233)
CAPITALE INVESTITO NETTO	9.831	9.558	9.451
Patrimonio netto	5.405	5.132	4.652
Capitale e riserve di terzi	148	148	92
Indebitamento finanziario netto	4.278	4.278	4.707
COPERTURE	9.831	9.558	9.451
Leverage (indebitamento/patrimonio netto)	0,77	0,81	0,99
N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE	441.410.900	441.410.900	441.410.900

CONTO ECONOMICO

(milioni di euro)

	2012	2012 riesposto	2013
Ricavi della gestione caratteristica	13.369	13.124	12.256
Altri ricavi e proventi	10	10	8
Costi operativi	(11.172)	(11.163)	(11.393)
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.207	1.971	871
Ammortamenti e svalutazioni	(726)	(726)	(724)
RISULTATO OPERATIVO	1.481	1.245	147
Oneri finanziari	(148)	(155)	(190)
Proventi da partecipazioni	16	16	13
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.349	1.106	(30)
Imposte sul reddito	(393)	(393)	(106)
RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	956	713	(136)
Risultato di competenza di terzi azionisti	(54)	(54)	(23)
RISULTATO NETTO	902	659	(159)

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

	2012	2012 riesposto	2013
Risultato del periodo di Gruppo	902	659	(159)
Risultato del periodo di terzi	54	54	23
<i>a rettifica:</i>			
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	742	740	664
Plusvalenze nette su cessioni attività	4	4	(34)
Dividendi, interessi e imposte	507	507	250
Flusso di cassa dell'utile operativo prima della variazione del capitale di esercizio	2.209	1.964	744
Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione	(1.434)	(1.189)	202
Dividendi incassati, imposte pagate, interessi pagati e incassati	(551)	(551)	(520)
Flusso di cassa netto da attività di periodo	224	224	426
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(1.016)	(1.016)	(908)
Disinvestimenti	8	8	380
Free cash flow	(784)	(784)	(102)
Acquisto di azioni proprie/Esercizio stock option	29	29	–
Flusso di cassa del capitale proprio	(352)	(352)	(374)
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	21	21	47
Variazione indebitamento finanziario netto	(1.086)	(1.086)	(429)
Indebitamento finanziario netto inizio periodo	3.192	3.192	4.278
Indebitamento finanziario netto fine periodo	4.278	4.278	4.707