

Saipem: il CdA approva il bilancio consolidato 2018 e il progetto di bilancio di esercizio 2018, confermando i dati di preconsuntivo
Convocazione dell'assemblea degli azionisti

- **Ricavi: 8.526 milioni di euro**
- **EBITDA adjusted: 1.002 milioni di euro**
- **EBITDA: 848 milioni di euro**
- **EBIT adjusted: 534 milioni di euro**
- **EBIT: 37 milioni di euro**
- **Risultato netto adjusted: 25 milioni di euro**
- **Risultato netto: -472 milioni di euro**

San Donato Milanese, 11 marzo 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA, presieduto da Francesco Caio, ha approvato nella riunione odierna il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2018, che chiude con una perdita di 472 milioni di euro (perdita di 328 milioni di euro nel 2017) e il progetto di bilancio di esercizio di Saipem SpA, che chiude con una perdita di 326 milioni di euro (perdita di 496 milioni di euro nel 2017), redatti in conformità ai principi contabili internazionali (International Financial Reporting Standard - IFRS omologato UE). Tali risultati e i relativi trend industriali sono già stati illustrati nel comunicato stampa relativo al preconsuntivo 2018 diffuso il 28 febbraio 2019.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di non proporre all'assemblea la distribuzione di dividendi.

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, sul sito internet delle società, www.saipem.com, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet di Borsa Italiana SpA (www.borsaitaliana.it).

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e la Relazione sulla Remunerazione nonché la Dichiarazione Non Finanziaria ai sensi del Decreto Legislativo n. 254/2016, integrata come capitolo distinto nella Relazione sulla gestione. Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato il documento "Sustainable Saipem", che fornisce una rappresentazione di maggior dettaglio delle tematiche di sostenibilità particolarmente significative per la società. Tali documenti saranno pubblicati contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale.

Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea in sede ordinaria, per il giorno 30 aprile 2019 in unica convocazione.

Gli azionisti saranno chiamati ad approvare il bilancio d'esercizio 2018, a deliberare sui compensi aggiuntivi alla Società di Revisione, e, in via consultiva, sulla sezione della Relazione sulla Remunerazione relativa alla Politica sulla Remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea anche per la nomina di un Amministratore. Il Consiglio di Amministrazione del 5 dicembre 2018 aveva infatti nominato per cooptazione il Dott. Pierfrancesco Latini il quale, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, resta in carica sino all'Assemblea.

All'Assemblea ordinaria sarà infine richiesto di autorizzare il compimento di atti interruttivi della prescrizione dell'azione di responsabilità nei confronti di un ex-amministratore, ai sensi dell'art. 2393 del codice civile.

Piano di Incentivazione di lungo termine 2019-2021

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, di sottoporre alla prossima Assemblea un Piano di Incentivazione di lungo termine 2019-2021 ("Piano") che prevede l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie di Saipem SpA a fronte del conseguimento di obiettivi di performance aziendali.

Il Piano a base azionaria è uno strumento di incentivazione volto a rafforzare l'allineamento degli interessi di azionisti e management in un orizzonte temporale di lungo termine, alla massimizzazione del valore per l'azionista nel lungo termine, al miglioramento delle performance aziendali ed a favorire la retention del management.

Il Piano prevede l'assegnazione di azioni ordinarie di Saipem SpA a titolo gratuito dopo tre anni dall'attribuzione, in numero variabile in relazione all'attribuzione individuale e al grado di raggiungimento degli indicatori di performance del Piano. Tali azioni potranno essere costituite da azioni già emesse da acquistare ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile, o già possedute da Saipem. L'assegnazione delle azioni è subordinata al conseguimento di specifiche e predeterminate condizioni di performance da misurarsi al termine del triennio di riferimento ad esito di un puntuale processo di verifica dei risultati effettivamente conseguiti da parte del Comitato Remunerazione e Nomine, a supporto delle deliberazioni assunte in merito dal Consiglio di Amministrazione.

Il Piano, che prevede tre attribuzioni con cadenza annuale a decorrere da ottobre 2019, si applica al management di Saipem SpA e delle sue società controllate, ed è da considerarsi "di particolare rilevanza" ai sensi dell'articolo 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti in quanto destinato anche ai soggetti di cui all'articolo 114-bis del Testo Unico della Finanza, e in particolare:

i) all'Amministratore Delegato di Saipem SpA, ii) ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Saipem SpA. I beneficiari saranno identificati nominativamente tra i titolari di posizioni organizzative con impatto apprezzabile sul conseguimento dei risultati di business, anche in relazione alle performance espresse e alle competenze detenute.

Il Piano prevede un periodo di vesting triennale in linea con la best practice nel settore industriale a livello internazionale.

Al fine di rafforzare la logica di creazione di valore e la sostenibilità nel medio-lungo termine dei risultati aziendali, il Piano prevede inoltre che, per le sole Risorse Strategiche, il 25% delle azioni maturate in virtù del conseguimento degli indicatori di performance, non saranno nella disponibilità dei beneficiari e non potranno essere trasferite e/o vendute per un periodo di due anni (24 mesi) successivi alla fine del periodo di vesting. Al termine di tale periodo, per ogni azione resa indisponibile, Saipem SpA assegnerà una azione gratuita aggiuntiva a titolo di Retention Premium. Per l'Amministratore Delegato-CEO il Piano prevede la partecipazione ad uno schema di Co-Investimento in cui il 25% delle azioni maturate non potranno essere trasferite e/o cedute per un periodo di 24 mesi dal termine del periodo di vesting al termine del quale Saipem SpA assegnerà, oltre alle azioni soggette all'ulteriore periodo di vesting, un'azione gratuita per ogni azione resa indisponibile.

Le specifiche condizioni e finalità del Piano sono illustrate nel Documento Informativo, redatto ai sensi dell'articolo 114-bis del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti della Consob, che verrà messo a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

La proposta è stata predisposta in conformità alle prescrizioni dell'articolo 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.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie a servizio del piano di incentivazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, di sottoporre all'Assemblea la proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, fino ad un massimo di n. 10.500.000 azioni ordinarie e, comunque entro l'importo massimo complessivo di 60.000.000 euro, da destinare all'attribuzione 2019 del Piano di Incentivazione di lungo termine 2019-2021.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare.

La proposta prevede che l'acquisto potrà essere effettuato, con le gradualità ritenute opportune e mediante acquisto sul mercato, ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo e non superiore nel massimo al prezzo ufficiale registrato nel giorno di Borsa aperto precedente ogni singola operazione di acquisto, diminuito o aumentato rispettivamente del 5% e comunque, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente nella medesima sede di negoziazione, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'articolo 3 del Regolamento (UE) 2016/1052.

Gli acquisti di azioni proprie dovranno essere in ogni caso effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti, secondo le modalità stabilite dall'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti.

Nell'effettuazione delle operazioni di acquisto verranno osservate le modalità stabilite dalla normativa pro-tempore vigente e dalle prassi di mercato ammesse, ovvero dalle condizioni indicate dal Regolamento (UE) n. 596/2014.

Attualmente la società detiene n. 14.756.335 azioni proprie, pari all'1,46% delle azioni ordinarie.

Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio

Il Consiglio di Amministrazione ha, infine, convocato l'Assemblea Speciale degli Azionisti di Risparmio sempre per il 30 aprile 2019 (in unica convocazione) per la nomina del nuovo Rappresentante Comune.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno delle Assemblee, i testi integrali delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, previste dalla normativa vigente verranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com), sul sito internet di Borsa Italiana SpA (www.borsaitaliana.it) nonché nell'apposita sezione del sito Internet della Società (www.saipem.com - Sezione "Assemblea degli Azionisti").

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Mariano Avanzi, Responsabile Pianificazione, Amministrazione e Controllo 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.

I dati e le informazioni previsionali devono ritenersi "forward-looking statements" e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischiosità e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio: le variazioni dei tassi di cambio, le variazioni dei tassi di interesse, la volatilità dei prezzi delle commodity, il rischio di credito, il rischio di liquidità, il rischio HSE, gli investimenti dell'industria petrolifera e di altri settori industriali, l'instabilità politica in aree in cui il Gruppo è presente, le azioni della concorrenza, il successo nelle trattative commerciali, il rischio di esecuzione dei progetti (inclusi quelli relativi agli investimenti in corso), nonché i cambiamenti nelle aspettative degli stakeholders ed altri cambiamenti nelle condizioni di business. I dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni. Alcuni dei rischi citati risultano meglio approfonditi nelle Relazioni Finanziarie. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione.

Saipem è una società leader nelle attività di ingegneria, di perforazione e di realizzazione di grandi progetti nei settori dell'energia e delle infrastrutture. È una one company organizzata in cinque divisioni di business (E&C Offshore; E&C Onshore; Drilling Offshore; Drilling Onshore; XSight dedicata all'ingegneria concettuale). Saipem è un global solution provider che, con capacità e competenze distintive e asset ad alto contenuto tecnologico, individua soluzioni mirate a soddisfare le esigenze dei propri clienti. Quotata alla Borsa di Milano, è presente in più di 60 paesi del mondo e impiega 32mila dipendenti di 120 diverse nazionalità.

Sito internet: www.saipem.com

Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media

Tel: +39 0244234088; **E-mail:** media.relations@saipem.com

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari

Tel: +39 0244234653; **Fax:** +39 0244254295; **E-mail:** investor.relations@saipem.com

Contatto per gli investitori individuali

E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Si allegano gli schemi riclassificati di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario sia per il bilancio di esercizio 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 Relazioni di gestione nelle sezioni "Riconduzione degli schemi di bilancio riclassificati a quelli obbligatori".

SAIPEM SpA

STATO PATRIMONIALE

(milioni di euro)

	1 gennaio 2018 restated	31 dicembre 2018
Immobilizzazioni materiali nette	412	375
Immobilizzazioni immateriali	23	33
Partecipazioni	2.271	2.397
Capitale immobilizzato	2.706	2.805
Capitale di esercizio netto	737*	41
Fondo per benefici ai dipendenti	(96)	(106)
 CAPITALE INVESTITO NETTO	 3.347	 2.740
 Patrimonio netto	 3.514*	 3.141
Indebitamento finanziario netto	(167)	(401)
 COPERTURE	 3.347	 2.740

* dati restated per effetto dell'entrata in vigore dei nuovi principi contabili IFRS 9 e IFRS 15

SAIPEM SPA**CONTO ECONOMICO**

(milioni di euro)

	2017	2018
Ricavi della gestione caratteristica	2.365	2.023
Altri ricavi e proventi	60	59
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	(46)	(31)
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(1.972)	(1.909)
Lavoro e oneri relativi	(446)	(427)
Margine Operativo Lordo	(39)	(285)
Ammortamenti e svalutazioni	(126)	(81)
Risultato Operativo	(165)	(366)
Oneri finanziari netti	(15)	(19)
Proventi netti da partecipazioni	(184)	80
Risultato prima delle imposte	(364)	(305)
Imposte sul reddito	(132)	(21)
Risultato Netto	(496)	(326)

RENDICONTO FINANZIARIO

(milioni di euro)

	2017	2018
Risultato dell'esercizio	(496)	(326)
<i>a rettifica:</i>		
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	359	19
(Plusvalenze) minusvalenze su cessioni di attività	(12)	(1)
Dividendi, interessi e imposte	122	2
Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione	357	756
Dividendi incassati, imposte pagate, interessi pagati e incassati	(97)	(8)
Flusso di cassa netto da attività operativa	233	442
Investimenti tecnici	(61)	(59)
Investimenti finanziari strumentali all'attività operativa	(456)	(150)
Disinvestimenti	30	6
Free cash flow	(254)	239
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(27)	-
Flusso di cassa del capitale proprio	(2)	-
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	(7)	(5)
Variazione indebitamento finanziario netto	(290)	234
Indebitamento finanziario netto inizio periodo	(457)	(167)
Indebitamento finanziario netto fine periodo	(167)	(401)

GRUPPO SAIPEM**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO**

(milioni di euro)

	1 gennaio 2018 restated	31 dicembre 2018
Immobilizzazioni materiali nette	4.581	4.326
Immobilizzazioni immateriali	<u>753</u>	<u>702</u>
	5.334	5.028
Partecipazioni	141	78
Capitale immobilizzato	5.475	5.106
Capitale di esercizio netto	571 *	295
Fondo per benefici ai dipendenti	(199)	(208)
Attività disponibili per la vendita	–	2
CAPITALE INVESTITO NETTO	5.847	5.195
Patrimonio netto	4.510 *	3.962
Capitale e riserve di terzi	41	74
Indebitamento finanziario netto	1.296	1.159
COPERTURE	5.847	5.195
Leverage (indebitamento/patrimonio netto + capitale di terzi)	0,28	0,29
N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE	1.010.977.439	1.010.977.439

* dati restated per effetto dell'entrata in vigore dei nuovi principi contabili IFRS 9 e IFRS 15

GRUPPO SAIPEM**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER NATURA**

(milioni di euro)

	Esercizio	
	2017	2018
Ricavi della gestione caratteristica	8.999	8.526
Altri ricavi e proventi	21	4
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(6.505)	(6.103)
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	(35)	(57)
Lavoro e oneri relativi	(1.618)	(1.522)
MARGINE OPERATIVO LORDO	862	848
Ammortamenti e svalutazioni	(736)	(811)
RISULTATO OPERATIVO	126	37
Oneri finanziari	(223)	(165)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(9)	(88)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(106)	(216)
Imposte sul reddito	(201)	(194)
RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	(307)	(410)
Risultato di competenza di terzi azionisti	(21)	(62)
RISULTATO NETTO	(328)	(472)
CASH FLOW (Risultato Netto + Ammortamenti)	408	339

GRUPPO SAIPEM**RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO**

(milioni di euro)

	Esercizio	
	2017	2018
Risultato del periodo di Gruppo	(328)	(472)
Risultato del periodo di terzi	21	62
<i>a rettifica:</i>		
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	806	879
Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione	(39)	242
Flusso di cassa netto da attività di periodo	460	711
Investimenti tecnici	(262)	(485)
Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	(25)	(27)
Disinvestimenti	17	1
Free cash flow	190	200
Acquisto di azioni proprie/Esercizio stock option	(27)	-
Aumento di capitale al netto oneri	(2)	-
Flusso di cassa del capitale proprio	-	(79)
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario e altre variazioni	(7)	16
Variazione indebitamento finanziario netto	154	137
Indebitamento finanziario netto inizio periodo	1.450	1.296
Indebitamento finanziario netto fine periodo	1.296	1.159