

Saipem: risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi 2022

Prosegue il miglioramento della performance del Gruppo sia rispetto ai primi nove mesi 2021, sia rispetto al secondo trimestre 2022, con ricavi e margini in crescita a doppia cifra. Rivista al rialzo la guidance per l'anno 2022

- Nel terzo trimestre del 2022:
 - Ricavi¹: 3.006 milioni di euro, +21% rispetto al secondo trimestre;
 - EBITDA adjusted¹: 215 milioni di euro, +22% rispetto al secondo trimestre.
- Nei primi nove mesi del 2022:
 - Ricavi¹: 7.441 milioni di euro, +47% rispetto ai primi nove mesi del 2021;
 - EBITDA adjusted¹: 536 milioni di euro, rispetto ad un dato negativo di 291 milioni di euro dei primi nove mesi del 2021.
- Indebitamento finanziario netto pre-IFRS-16 a fine settembre: 88 milioni di euro (426 milioni di euro includendo gli effetti dell'IFRS-16), a conferma del percorso di progressivo deleveraging intrapreso.
- Nuovi ordini acquisiti² fino al 30 settembre: 8,6 miliardi di euro, cui si aggiungono circa 4,6 miliardi di euro acquisiti in ottobre, per un totale di oltre 13 miliardi di euro. Circa il 70% delle acquisizioni nei business offshore.
- Cessione del Drilling Onshore: confermato il primo closing entro la fine di ottobre, con incasso di circa 0,5 miliardi di euro e l'acquisizione del 10% della partecipazione in KCA Deutag.
- Nuova Guidance 2022 (che non include il Drilling Onshore):
 - Ricavi: superiori a 9 miliardi di euro;
 - EBITDA adjusted: superiore a 550 milioni di euro;
 - Indebitamento finanziario netto post IFRS-16 atteso a fine anno a circa 300 milioni di euro (includendo l'incasso della cessione del Drilling Onshore).

Nel comunicato sono fornite le informazioni richieste su base trimestrale dalla Consob in data 10 maggio 2022, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del TUF.

¹ Include le discontinued operations (drilling onshore)

² Al lordo della riduzione di backlog nell'E&C Onshore nel primo trimestre (968 milioni di euro); include le discontinued operations (drilling onshore)

San Donato Milanese, 27 ottobre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA, presieduto da Silvia Merlo, ha ieri approvato il resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo al 30 settembre 2022 (non assoggettato a revisione contabile).

Highlights del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2022

Per effetto dell'annunciata cessione del Drilling Onshore, i risultati del settore oggetto di cessione sono stati rilevati come *discontinued operations* secondo le disposizioni del principio contabile IFRS 5; i periodi di confronto sono stati riesposti in conformità a tale trattamento contabile in tutte le parti del presente comunicato.

Ai fini comparativi i principali dati vengono di seguito esposti sia con riferimento al perimetro inclusivo delle *discontinued operations*, sia delle sole *continuing operations*.

- **Ricavi:** 7.441 milioni di euro, includendo i ricavi delle *discontinued operations*, +47% rispetto ai primi nove mesi del 2021; ricavi delle *continuing operations* pari a 7.043 milioni di euro +46%.
- **EBITDA adjusted:** 536 milioni di euro includendo le *discontinued operations*, pari al 7,2% dei ricavi, rispetto ad una perdita di 291 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021; EBITDA adjusted delle *continuing operations* pari a 445 milioni di euro, ovvero il 6,3% dei ricavi.
- **Risultato netto:** perdita di 138 milioni di euro (perdita di 1.121 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021).
- **Investimenti tecnici:** 211 milioni di euro includendo le *discontinued operations* rispetto ai 195 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021; investimenti tecnici delle *continuing operations* pari a 184 milioni di euro.
- **Indebitamento finanziario netto post IFRS-16:** 426 milioni di euro (1.541 milioni di euro al 31 dicembre 2021).
- **Indebitamento finanziario netto ante IFRS-16:** 88 milioni di euro (1.223 milioni di euro al 31 dicembre 2021).
- **Acquisizione ordini:** 7.595 milioni di euro includendo le *discontinued operations*; acquisizioni *continuing operations* pari a 6.924 milioni di euro.
- **Portafoglio ordini:** 22.707 milioni di euro includendo le *discontinued operations* (23.252 milioni di euro compreso il portafoglio ordini delle società non consolidate); portafoglio ordini *continuing operations* pari a 20.937 milioni di euro (21.482 milioni di euro compreso il portafoglio ordini delle società non consolidate). L'ammontare totale del portafoglio ordini delle società non consolidate è stato ridotto, nel corso del terzo trimestre, per un totale di 800 milioni di euro in seguito alla cancellazione delle attività che rientrano nel perimetro sanzionatorio, da parte dell'Unione Europea, nei confronti della Federazione Russa.

Highlights Finanziari

(milioni di euro)

| terzo trimestre 2021 | secondo trimestre 2022 | terzo trimestre 2022 | 3° trim.22 vs 3° trim.21 (%) | Continuing Operations | primi nove mesi 2021 | primi nove mesi 2022 | sett.22 vs sett.21 (%) |
|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------------|--|----------------------|----------------------|------------------------|
| 1.779 | 2.363 | 2.856 | 60,5 | Ricavi | 4.821 | 7.043 | 46,1 |
| (86) | 142 | 168 | ns | EBITDA | (502) | 412 | ns |
| (48) | 148 | 182 | ns | EBITDA adjusted | (344) | 445 | ns |
| (285) | 25 | 54 | ns | Risultato operativo (EBIT) | (891) | 81 | ns |
| (152) | 31 | 68 | ns | Risultato operativo adjusted (EBIT) | (638) | 114 | ns |
| (330) | (30) | (34) | (89,7) | Risultato netto continuing operations | (1.069) | (157) | (85,3) |
| (197) | (24) | (20) | (89,8) | Risultato netto adjusted continuing operations | (816) | (124) | (84,8) |
| (342) | (32) | (8) | (97,7) | Risultato netto | (1.121) | (138) | (87,7) |
| (206) | (23) | 7 | ns | Risultato netto adjusted | (862) | (101) | (88,3) |
| (257) | (447) | (158) | (38,5) | Free cash flow | (376) | (773) | ns |
| 1.394 | 1.395 | 88 | (93,7) | Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS 16 | 1.394 | 88 | (93,7) |
| 1.673 | 1.703 | 426 | (74,5) | Indebitamento finanziario netto post lease liability IFRS 16 | 1.673 | 426 | (74,5) |
| 49 | 49 | 98 | ns | Investimenti tecnici | 172 | 184 | 7,0 |
| 404 | 1.945 | 2.696 | ns | Ordini acquisiti | 4.620 | 6.924 | 49,9 |

* I risultati del settore Drilling Onshore, in fase di dismissione, sono stati rilevati come discontinued operations secondo i criteri di cui all'IFRS 5. I periodi di confronto sono stati riesposti a scopo comparativo.

I volumi dei ricavi realizzati e la redditività ad essi associata non sono lineari nel tempo, dipendendo tra l'altro, oltre che dall'andamento del mercato, da fattori climatici e dalla programmazione dei singoli lavori nelle attività Engineering and Construction, nonché dalle tempistiche di scadenze e rinegoziazioni dei contratti nelle attività drilling.

Continuing e Discontinued Operations e attività non correnti possedute per la vendita

I risultati economici, patrimoniali e finanziari a partire dal secondo trimestre sono rappresentati, oltre che complessivamente distinguendo le continuing operations dalle discontinued operations, rilevando queste ultime secondo i criteri di cui all'IFRS 5.

Nelle discontinued operations è rilevato il business Drilling Onshore in quanto in data 1° giugno 2022, Saipem e KCA Deutag ("KCA"), hanno sottoscritto un contratto avente ad oggetto la cessione delle attività afferenti a tale settore (il "DRON") per un corrispettivo che prevede una componente in cassa pari a 550 milioni di dollari nonché una componente in azioni di KCA pari al 10% delle azioni ordinarie di categoria A di KCA. L'operazione non comporta alcun trasferimento di debiti finanziari da Saipem a KCA.

La cessione del DRON è in linea con il Piano Strategico 2022-2025 nell'ottica di una gestione attiva del portafoglio di asset.

Considerato che la transazione descritta si perfezionerà nel quarto trimestre del 2022, il settore contribuisce ai risultati come "attività operativa cessata" (discontinued operations) secondo le disposizioni del principio contabile IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate".

Nel presente comunicato stampa il business Drilling Onshore è rappresentato come "discontinued operations" in base alle disposizioni del principio contabile internazionale IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate".

I risultati economici dell'attività in dismissione sono quindi rappresentati separatamente dalle continuing operations in un'unica riga del conto economico e limitatamente ai soli rapporti con terze parti. I risultati economici del periodo di confronto sono stati riesposti in ottemperanza alle disposizioni dell'IFRS 5.

Inoltre, in data 27 giugno 2022 Saipem e BW Energy hanno firmato un Memorandum of Agreement (MoA) per la vendita, per 73 milioni di dollari, dell'unità galleggiante di produzione, stoccaggio e scarico (FPSO) Cidade de Vitória, attualmente di proprietà di Saipem e gestita operativamente per conto di Petrobras nel giacimento di Golfinho, al largo delle coste del Brasile. Sempre ai sensi dell'IFRS 5, tale attività soddisfa i criteri per essere classificata come posseduta per la vendita ed è stata esposta separatamente dalle altre attività dello stato patrimoniale.

Riorganizzazione: impatti sul reporting

La Società da gennaio 2022 si è dotata di una nuova organizzazione per 4 linee di business: Asset Based Services, Energy Carriers, Robotics and Industrialized Solutions e Sustainable Infrastructures e sta conseguentemente adeguando la propria struttura di reporting secondo quanto previsto dall'IFRS 8.

La Società anche al fine di facilitare la comprensione da parte del mercato finanziario dell'evoluzione della performance economico/finanziaria nel corso del 2022, in continuità con gli esercizi precedenti mantiene la struttura di reporting basata sulle quattro divisioni Engineering & Construction Offshore, Engineering & Construction Onshore, Drilling Offshore e Drilling Onshore, tale scelta deriva inoltre dalla circostanza che la Società sta ultimando l'implementazione del sistema di controllo di gestione in linea con la nuova struttura organizzativa e pertanto non sono ad oggi disponibili informazioni di bilancio separate così come previsto dall'IFRS 8.

Aggiornamento sulla gestione 2022 - continuing operations

Nei primi nove mesi del 2022, i ricavi ammontano a 7.043 milioni di euro (4.821 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021) e l'EBITDA adjusted ammonta a 445 milioni di euro, (perdita di 344 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021). Il miglioramento si registra in tutti i settori di attività, principalmente nei settori Offshore sia Engineering & Construction che drilling come commentato di seguito nel paragrafo "Analisi per settori di attività".

Il risultato netto adjusted da continuing operations riporta una perdita di 124 milioni di euro (perdita di 816 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021). La variazione positiva registrata nel risultato operativo adjusted, 752 milioni di euro, è ridotta dal peggioramento del saldo della gestione fiscale e finanziaria per un totale di 60 milioni di euro.

Il risultato netto da continuing operations registra una perdita di 157 milioni di euro (perdita di 1.069 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021) e sconta rispetto al risultato netto adjusted oneri derivanti dall'emergenza sanitaria per circa 15 milioni di euro e oneri da riorganizzazione per 18 milioni di euro.

Il risultato netto, comprensivo del risultato netto da discontinued operations pari a un utile di 19 milioni di euro, registra una perdita di 138 milioni di euro.

Riconciliazione EBIT adjusted - EBIT reported

| | (milioni di euro) | | | |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|------------|
| | E&C Offshore | E&C Onshore | Offshore Drilling | Totale* |
| EBIT adjusted | 63 | (29) | 80 | 114 |
| Costi emergenza sanitaria Covid-19 | 11 | 4 | - | 15 |
| Oneri da riorganizzazione | 6 | 12 | - | 18 |
| Totale special items | (17) | (16) | - | (33) |
| EBIT reported | 46 | (45) | 80 | 81 |

* Non include oneri derivanti dall'emergenza sanitaria per 1 milioni di euro e oneri da riorganizzazione per 3 milioni di euro delle discontinued operations (drilling onshore).

Nel corrispondente periodo del 2021 il risultato netto continuing operations, pari a una perdita di 1.069 milioni di euro, scontava rispetto al risultato netto adjusted i seguenti special items:

- svalutazione parziale di tre mezzi navali e di tre basi logistiche, per i quali si prevede la dismissione nell'arco di piano, e del relativo circolante, per 113 milioni di euro;
- sopravvenienze passive per 62 milioni di euro, derivanti dalla definizione di una controversia legale relativa ad un progetto completato da tempo;
- oneri derivanti dall'emergenza sanitaria per circa 56 milioni di euro. Tale ammontare comprende i costi sostenuti nel periodo direttamente imputabili alla pandemia Covid-19, quali ad esempio i costi per le risorse in stand-by in conformità con le norme sulla quarantena e nel caso in cui le attività dei siti operativi e dei mezzi navali siano state bloccate dalle autorità, per l'acquisto di dispositivi e apparecchiature di protezione individuale in aggiunta alle pratiche standard, per la sanificazione delle aree di lavoro, per l'organizzazione di voli charter per il rientro delle persone;
- oneri da riorganizzazione per 22 milioni di euro.

Gli investimenti tecnici effettuati nel corso dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 184 milioni di euro (172 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021), e sono così ripartiti:

- per l'Engineering & Construction Offshore 83 milioni di euro;
- per l'Engineering & Construction Onshore 17 milioni di euro;
- per il Drilling Offshore 84 milioni di euro.

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2022 ante effetti lease liability IFRS 16 ammonta a 88 milioni di euro. L'indebitamento finanziario netto comprensivo della lease liability IFRS16, pari a 338 milioni di euro, ammonta a 426 milioni di euro.

Il debito lordo ante effetti lease liability IFRS 16 al 30 settembre 2022 ammonta a 2.760 milioni di euro, la liquidità a 2.672 milioni di euro di cui cassa disponibile per 1.274 milioni di euro.

Manovra finanziaria

In data 15 luglio 2022 si è conclusa la sottoscrizione dell'aumento di capitale per un controvalore complessivo pari a 2 miliardi di euro interamente incassato e in data 18 luglio 2022 la Società ha rimborsato la "SACE Facility" per l'intero ammontare pari a 852 milioni di euro.

Per ulteriori dettagli sulla manovra finanziaria si rimanda al comunicato stampa del 27 luglio 2022.

Portafoglio ordini continuing operations

Nel corso dei primi nove mesi del 2022, Saipem ha acquisito nuovi ordini per un totale di 6.924 milioni di euro (4.620 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021). Il portafoglio ordini al 30 settembre 2022 ammonta a 20.937 milioni di euro (7.266 milioni di euro nell'Engineering & Construction Offshore, 12.874 milioni di euro nell'Engineering & Construction Onshore e 797 milioni di euro nel Drilling Offshore), di cui 2.171 milioni di euro da realizzarsi nel 2022.

Il portafoglio ordini comprensivo di società non consolidate al 30 settembre 2022 ammonta a 21.482 milioni di euro (7.277 milioni di euro nell'Engineering & Construction Offshore, 13.408 milioni di euro nell'Engineering & Construction Onshore e 797 milioni di euro nel Drilling Offshore), di cui 2.411 milioni di euro da realizzarsi nel 2022. L'ammontare totale del portafoglio ordini delle società non consolidate è stato ridotto, nel corso del terzo trimestre, per un totale di 800 milioni di euro in seguito alla cancellazione delle attività che rientrano nel perimetro sanzionatorio, da parte dell'Unione Europea, nei confronti della Federazione Russa.

Altre Informazioni

Nomina per cooptazione di un nuovo Consigliere di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi ieri, acquisite le valutazioni del Comitato Remunerazione e Nomine e con l'approvazione del Collegio Sindacale, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile, Davide Manunta quale amministratore non esecutivo e non

indipendente. L'Ingegnere Manunta è stato altresì nominato componente del Comitato Sostenibilità, Scenari e Governance.

Come già comunicato al mercato in data 31 agosto 2022, in pari data il Consiglio di Amministrazione di Saipem, a seguito delle dimissioni di Pier Francesco Ragni, ha nominato per cooptazione ai sensi dell'art. 2386, primo comma, del Codice Civile, Alessandro Puliti quale amministratore. Sempre in data 31 agosto 2022, a seguito delle dimissioni di Francesco Caio (già Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società), il Consiglio di Amministrazione ha nominato Alessandro Puliti Amministratore Delegato, confermandolo quale Direttore Generale.

In ragione di quanto sopra, si è reso quindi necessario integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione a nove membri, come fissata dall'Assemblea degli azionisti del 30 aprile 2021.

L'invito a voler considerare la candidatura di Davide Manunta (attuale Responsabile Energy & Construction di CDP SpA e CDP Equity SpA e Responsabile Finance, Planning & Control di CDP Reti SpA) per autonoma valutazione del Consiglio di Amministrazione di Saipem, è stato comunicato alla Società dal socio CDP Industria SpA (e per conoscenza al socio ENI SpA, ai sensi del vigente patto parasociale) con lettera trasmessa il 30 settembre 2022.

In base a quanto dallo stesso dichiarato, il neo Consigliere Davide Manunta non è in possesso dei requisiti di indipendenza e non detiene partecipazioni nella Società. Il relativo curriculum vitae è pubblicato sul sito internet della Società, all'indirizzo www.saipem.com, sezione "Governance".

Trasferimento della sede legale

Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società, in forza dei poteri attribuiti dall'art. 20 dello Statuto sociale, ha deliberato il trasferimento della sede legale di Saipem SpA da San Donato Milanese, Via Martiri di Cefalonia, 67, a Milano, Via Luigi Russolo, 5. Sarà data notizia dell'avvenuta iscrizione al Registro delle Imprese di tale variazione, e della pubblicazione dello Statuto sociale aggiornato.

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente al Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 e alla Relazione finanziaria annuale consolidata al 31 dicembre 2021 di Saipem SpA, già disponibili sul sito internet della Società (www.saipem.com) alla sezione "Investor Relations - Informazioni finanziarie".

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Calcagnini, Chief Financial Officer 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 rischio 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), l'evoluzione della pandemia Covid-19 (inclusi i suoi impatti sul nostro business, sui nostri progetti in esecuzione in tutto il mondo e sulla nostra catena di approvvigionamento), 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.

Conference call con webcast

I risultati contenuti nel presente comunicato stampa saranno illustrati oggi alle ore 10.00 ora italiana nel corso di una conference call con webcast, tenuta dal CEO Alessandro Puliti e dal CFO Paolo Calcagnini. La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi al sito internet www.saipem.com cliccando sul banner 'NINE MONTHS 2022 RESULTS' nella home page, o attraverso il seguente URL <https://edge.media-server.com/mmc/p/w33vtx2e>.

Durante la conference call con webcast sarà illustrata una presentazione che potrà essere scaricata, circa 30 minuti prima dell'ora prevista di inizio, dalla finestra del webcast o dalla sezione "Investor Relations/Risultati trimestrali e documentazione/Archivio" del sito www.saipem.com. La presentazione sarà altresì messa a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketSTORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet di Borsa Italiana SpA (www.borsaitaliana.it).

Saipem è una piattaforma tecnologica e di ingegneria avanzata per la progettazione, la realizzazione e l'esercizio di infrastrutture e impianti complessi, sicuri e sostenibili. Da sempre orientata all'innovazione tecnologica, Saipem è oggi impegnata al fianco dei suoi clienti sulla frontiera della transizione energetica con mezzi, tecnologie e processi sempre più digitali e orientati sin dalla loro concezione alla sostenibilità ambientale. Quotata alla Borsa di Milano è presente in oltre 70 paesi del mondo e impiega circa 32mila dipendenti di 130 diverse nazionalità.

Sito internet: www.saipem.com
Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media
E-mail: media.relations@saipem.com

Investor Relations
E-mail: investor.relations@saipem.com

Contatto per gli investitori individuali
E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Analisi per settori di attività - Risultati adjusted:

Engineering & Construction Offshore

(milioni di euro)

| terzo trimestre 2021 | secondo trimestre 2022 | terzo trimestre 2022 | 3° trim.22 vs 3° trim.21 (%) | | primi nove mesi 2021 | primi nove mesi 2022 | sett.22 vs sett.21 (%) |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 951 | 1.240 | 1.592 | 67,4 | Ricavi | 1.983 | 3.664 | 84,8 |
| (1.058) | (1.139) | (1.460) | 38,0 | Costi | (2.361) | (3.366) | 42,6 |
| (107) | 101 | 132 | ns | EBITDA adjusted | (378) | 298 | ns |
| (67) | (84) | (85) | 26,9 | Ammortamenti | (191) | (235) | 23,0 |
| (174) | 17 | 47 | ns | Risultato operativo adjusted | (569) | 63 | ns |
| (11,3) | 8,1 | 8,3 | | EBITDA adjusted % | (19,1) | 8,1 | |
| (18,3) | 1,4 | 3,0 | | EBIT adjusted% | (28,7) | 1,7 | |
| 210 | 1.051 | 1.131 | | Ordini acquisiti | 2.589 | 3.493 | |

Portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2022: 7.266 milioni di euro, di cui 1.132 milioni di euro da realizzarsi nel 2022.

- I ricavi dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 3.664 milioni di euro, quasi raddoppiati rispetto al corrispondente periodo del 2021, riconducibile principalmente ai maggiori volumi sviluppati in Medio Oriente, Africa Sub-Sahariana, America Centro Sud e Resto Europa.
- L'EBITDA adjusted dei primi nove mesi del 2022 è positivo per 298 milioni di euro, pari all'8,1% dei ricavi rispetto al dato negativo di 378 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021. Il risultato 2021 era gravato principalmente dagli impatti delle problematiche operative registrate su un progetto eolico nel Mare del Nord e dal mancato contributo dei contratti acquisiti in sostituzione dei progetti terminati nel 2020.
- Le acquisizioni più significative nel corso del terzo trimestre sono relative a:
 - per conto Eni Costa D' Avorio, un contratto per il progetto Baleine Phase 1 che prevede le attività di ingegneria, procurement, costruzione ed installazione (EPCI) di subsea umbilicals, risers and flowlines (SURF) e di un gasdotto a terra per il collegamento con la rete di distribuzione;
 - per conto Eni Angola, un contratto per le attività di ingegneria, procurement e costruzione (EPC) e offshore hook-up & commissioning volte allo sviluppo del giacimento di Quiluma & Maboqueiro al largo della costa nord-occidentale dell'Angola;
 - per conto Eni, un contratto per il trasporto e l'installazione di una gas pipeline che conetterà i quattro pozzi dei campi di Argo e Cassiopea alla costa siciliana.

Engineering & Construction Onshore

(milioni di euro)

| terzo trimestre 2021 | secondo trimestre 2022 | terzo trimestre 2022 | 3° trim.22 vs 3° trim.21 (%) | | primi nove mesi 2021 | primi nove mesi 2022 | sett.22 vs sett.21 (%) |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 721 | 963 | 1.136 | 57,6 | Ricavi | 2.564 | 2.962 | 15,5 |
| (693) | (962) | (1.133) | 63,5 | Costi | (2.606) | (2.948) | 13,1 |
| 28 | 1 | 3 | (89,3) | EBITDA adjusted | (42) | 14 | ns |
| (17) | (14) | (14) | (17,6) | Ammortamenti | (52) | (43) | (17,3) |
| 11 | (13) | (11) | ns | Risultato operativo adjusted | (94) | (29) | (69,1) |
| 3,9 | 0,1 | 0,3 | | EBITDA adjusted % | (1,6) | 0,5 | |
| 1,5 | (1,3) | (1,0) | | EBIT adjusted % | (3,7) | (1,0) | |
| 124 | 741 | 1.525 | | Ordini acquisiti | 1.835 | 2.577 | |

Portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2022: 12.874 milioni di euro, di cui 963 milioni di euro da realizzarsi nel 2022.

- I ricavi dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 2.962 milioni di euro, in aumento rispetto al corrispondente periodo del 2021, per effetto dei maggiori volumi sviluppati in Sud America, Medio Oriente e Estremo Oriente, in parte compensati dai minori volumi sviluppati in Africa Sub-Sahariana.
- L'EBITDA adjusted dei primi nove mesi del 2022 è positivo per 14 milioni di euro, pari allo 0,5% dei ricavi rispetto al dato negativo per 42 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021 i cui margini risentivano della sospensione del contratto LNG in Mozambico e degli extra costi di allungamento dei tempi di esecuzione di un progetto in Medio Oriente per le conseguenze relative al Covid 19.
- Le acquisizioni più significative nel corso del terzo trimestre sono relative a:
 - per conto Eni Costa D' Avorio, un contratto per il progetto Baleine Phase 1 che comprende le attività di ingegneria, procurement, costruzione e commissioning relative all'ammodernamento del mezzo navale Firenze FPSO, con annessi 10 anni di servizi di operations and maintenance del mezzo stesso.
 - per conto Eni Angola, un contratto per le attività di ingegneria, procurement e costruzione (EPC) e commissioning di un onshore gas treatment plant (GTP) volte allo sviluppo del giacimento di Quiluma & Maboqueiro al largo della costa nord-occidentale dell'Angola.

Offshore Drilling

| | | | | (milioni di euro) | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| terzo trimestre 2021 | secondo trimestre 2022 | terzo trimestre 2022 | 3° trim.22 vs 3° trim.21 (%) | | primi nove mesi 2021 | primi nove mesi 2022 | sett.22 vs sett.21 (%) |
| 107 | 160 | 128 | 19,6 | Ricavi | 274 | 417 | 52,2 |
| (76) | (114) | (81) | 6,6 | Costi | (198) | (284) | 43,4 |
| 31 | 46 | 47 | 51,6 | EBITDA adjusted | 76 | 133 | 75,0 |
| (20) | (19) | (15) | (25,0) | Ammortamenti | (51) | (53) | 3,9 |
| 11 | 27 | 32 | ns | Risultato operativo adjusted | 25 | 80 | ns |
| 29,0 | 28,8 | 36,7 | | EBITDA adjusted % | 27,7 | 31,9 | |
| 10,3 | 16,9 | 25,0 | | EBIT adjusted % | 9,1 | 19,2 | |
| 70 | 153 | 40 | | Ordini acquisiti | 196 | 854 | |

Portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2022: 797 milioni di euro, di cui 76 milioni di euro da realizzarsi nel 2022.

- I ricavi dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 417 milioni di euro, in aumento del 52,2% rispetto al corrispondente periodo del 2021, per effetto principalmente del maggiore contributo della piattaforma semisommersibile Scarabeo 9, inattiva nel corrispondente periodo del 2021, del jack up Perro Negro 8, fermo per le attività di manutenzione ciclica per circa tre mesi nei primi nove mesi del 2021, nonché del contributo della nave di perforazione Santorini noleggiata da terzi dal quarto trimestre 2021.
- L'EBITDA adjusted dei primi nove mesi del 2022 ammonta a 133 milioni di euro, pari al 31,9% dei ricavi, rispetto ai 76 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021, pari al 27,7%, per effetto della piena operatività dei mezzi della flotta.

L'utilizzo dei principali mezzi navali nei primi nove mesi del 2022:

| <i>Mezzo navale</i> | <i>Primi nove mesi 2022</i> | |
|---|-----------------------------|--|
| | <i>venduti</i> | <i>non operativi</i> <i>(n° giorni)</i> |
| Piattaforma semisommersibile Scarabeo 5 | 273 | - |
| Piattaforma semisommersibile Scarabeo 8 | 200 | 73 (a+b) |
| Piattaforma semisommersibile Scarabeo 9 | 205 | 68 (a) |
| Nave di perforazione Saipem 10000 | 273 | - |
| Nave di perforazione Saipem 12000 | 273 | - |
| Nave di perforazione Santorini* | 273 | - |
| Jack up Perro Negro 4 | 273 | - |
| Jack up Perro Negro 7 | 273 | - |
| Jack up Perro Negro 8 | 186 | 87 (a) |
| Jack up Pioneer Jindal* | 273 | - |
| Jack up Sea Lion 7* | 273 | - |
| Jack up Perro Negro 9* | 273 | - |
| Tender Assisted Drilling Barge | - | 210 (c) |

(a) = giorni in cui il mezzo è stato interessato da lavori di rimessa in classe e/o approntamento

(b) = giorni in cui il mezzo è stato inattivo senza contratto

(c) = impianto venduto nel corso del terzo trimestre secondo la normativa attuale (green recycling)

*mezzi noleggiati da terzi

Discontinued operations - Onshore Drilling:

| | | | | (milioni di euro) | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| terzo trimestre 2021 | secondo trimestre 2022 | terzo trimestre 2022 | 3° trim.22 vs 3° trim.21 (%) | | primi nove mesi 2021 | primi nove mesi 2022 | sett.22 vs sett.21 (%) |
| 85 | 130 | 150 | 76,5 | Ricavi | 243 | 398 | 63,8 |
| (62) | (102) | (117) | 88,7 | Costi | (190) | (307) | 61,6 |
| 23 | 28 | 33 | 43,5 | EBITDA adjusted | 53 | 91 | 71,7 |
| (30) | (20) | (2) | (93,3) | Ammortamenti | (89) | (53) | (40,4) |
| (7) | 8 | 31 | n.s. | Risultato operativo adjusted | (36) | 38 | n.s. |
| 27,1 | 21,5 | 22,0 | | EBITDA adjusted % | 21,8 | 22,9 | |
| (8,2) | 6,2 | 20,7 | | EBIT adjusted % | (14,8) | 9,5 | |
| 61 | 565 | 33 | | Ordini acquisiti | 247 | 671 | |

Portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2022: 1.770 milioni di euro.

- I ricavi dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 398 milioni di euro, in aumento del 63,8% rispetto al corrispondente periodo del 2021, per effetto dei maggiori volumi sviluppati principalmente in Arabia Saudita.
- L'EBITDA adjusted dei primi nove mesi del 2022 ammonta a 91 milioni di euro, pari al 22,9% dei ricavi, in aumento rispetto ai 53 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021, pari al 21,8%.
- L'EBITDA dei primi nove mesi del 2022 ammonta a 87 milioni di euro rispetto ai 47 milioni di euro del corrispondente periodo del 2021, e sconta oneri derivanti dall'emergenza sanitaria per 1 milione di euro e oneri da riorganizzazione per 3 milioni di euro (5 milioni di euro derivanti dall'emergenza sanitaria e oneri da riorganizzazione per 1 milione di euro nel corrispondente periodo del 2021).
- Il risultato operativo dei primi nove mesi del 2022 ammonta a 34 milioni di euro (perdita di 42 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021); oneri finanziari per 3 milioni di euro e imposte per 12 milioni di euro portano il risultato netto da discontinued operations a registrare un utile di 19 milioni di euro (52 milioni di euro nei primi nove mesi del 2021).

L'attività operativa ha registrato un utilizzo medio degli impianti pari al 48,1% (36,4% nel corrispondente periodo del 2021) inclusivo anche degli impianti venezuelani. L'utilizzo medio escluso gli impianti venezuelani è pari al 60,4% (45,7% nel corrispondente periodo del 2021).

Il tasso di utilizzo più alto è stato registrato nella regione che fa riferimento a Europa, Medio Oriente e Africa dove la flotta operativa ha migliorato la performance rispetto al 2021 registrando un 79,2% di giorni venduti (56,5% nel corrispondente periodo del 2021).

Il numero di impianti presenti in EMEA al 30 settembre 2022 è pari a 36 (invariato rispetto al corrispondente periodo del 2021). Inoltre, è stato utilizzato 1 impianto di terzi in Congo.

In America Latina è stato registrato un tasso di utilizzo medio del 24,2%, in crescita rispetto al 20,9% registrato nel corrispondente periodo del 2021. Tale aumento è dato da un maggior utilizzo dei mezzi in Colombia, anche se la percentuale è gravata dagli impianti presenti in Venezuela, che risultano inutilizzati e già totalmente svalutati. Il numero di impianti presenti al 30 settembre 2022 nella regione è pari a 30 (invariato rispetto al corrispondente periodo del 2021, senza includere i 17 impianti presenti in Venezuela).

Si allegano:

- gli schemi consolidati di Stato Patrimoniale, Conto Economico riclassificati (il Conto Economico è riclassificato secondo natura e destinazione dei costi operativi) e il Rendiconto Finanziario;

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| | (milioni di euro) | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31 dicembre 2021 | 30 settembre 2022 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 3.113 | 2.643 |
| Diritto d'utilizzo di attività in leasing | 261 | 286 |
| Immobilizzazioni immateriali | <u>699</u> | <u>695</u> |
| | 4.073 | 3.624 |
| Partecipazioni | 127 | 96 |
| Capitale immobilizzato | 4.200 | 3.720 |
| Capitale di esercizio netto | (2.070) | (1.689) |
| Fondo per benefici ai dipendenti | (238) | (193) |
| Attività disponibili per la vendita | - | 595 |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 1.892 | 2.433 |
| Patrimonio netto | 326 | 1.982 |
| Capitale e riserve di terzi | 25 | 25 |
| Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS 16 | 1.223 | 88 |
| Passività finanziarie beni in leasing | 318 | 338 |
| Indebitamento finanziario netto | 1.541 | 426 |
| COPERTURE | 1.892 | 2.433 |
| Leverage post IFRS 16 (indebitamento/patrimonio netto + capitale di terzi) | 4,39 | 0,21 |
| N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE | 1.010.977.439 | 1.995.558.791 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER NATURA

(milioni di euro)

| 3° trimestre 2021 | 2° trimestre 2022 | 3° trimestre 2022 | | primi nove mesi | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-----------------|--------------|
| | | | | 2021 | 2022 |
| 1.779 | 2.363 | 2.856 | Ricavi della gestione caratteristica | 4.821 | 7.043 |
| 2 | 5 | | - Altri ricavi e proventi | 4 | 5 |
| (1.485) | (1.794) | (2.277) | Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi | (4.154) | (5.388) |
| 1 | (29) | 1 | Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti | (49) | (51) |
| (383) | (403) | (412) | Lavoro e oneri relativi | (1.124) | (1.197) |
| (86) | 142 | 168 | MARGINE OPERATIVO LORDO | (502) | 412 |
| (199) | (117) | (114) | Ammortamenti e svalutazioni | (389) | (331) |
| (285) | 25 | 54 | RISULTATO OPERATIVO | (891) | 81 |
| (32) | (36) | (57) | Oneri finanziari | (86) | (116) |
| 15 | 19 | | - Proventi (oneri) da partecipazioni | (10) | (24) |
| (302) | 8 | (3) | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | (987) | (59) |
| (28) | (38) | (31) | Imposte sul reddito | (82) | (98) |
| (330) | (30) | (34) | RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI | (1.069) | (157) |
| - | - | | - Risultato di competenza di terzi azionisti | - | - |
| (330) | (30) | (34) | RISULTATO NETTO - Continuing Operations | (1.069) | (157) |
| (12) | (2) | 26 | RISULTATO NETTO - Discontinued Operations | (52) | 19 |
| (342) | (32) | (8) | RISULTATO NETTO | (1.121) | (138) |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER DESTINAZIONE

(milioni di euro)

| 3° trimestre 2021 | 2° trimestre 2022 | 3° trimestre 2022 | | primi nove mesi | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|-----------------|--------------|
| | | | | 2021 | 2022 |
| 1.779 | 2.363 | 2.856 | Ricavi della gestione caratteristica | 4.821 | 7.043 |
| (1.963) | (2.233) | (2.720) | Costi della produzione | (5.328) | (6.658) |
| (43) | (30) | (12) | Costi di inattività | (152) | (88) |
| (21) | (27) | (27) | Costi commerciali | (105) | (84) |
| (7) | (7) | (7) | Costi per studi, ricerca e sviluppo | (22) | (19) |
| 3 | (4) | 6 | Proventi (Oneri) diversi operativi netti | 6 | 3 |
| (252) | 62 | 96 | MARGINE DI ATTIVITA' | (780) | 197 |
| (33) | (37) | (42) | Spese generali | (111) | (116) |
| (285) | 25 | 54 | RISULTATO OPERATIVO | (891) | 81 |
| (32) | (36) | (57) | Oneri finanziari | (86) | (116) |
| 15 | 19 | - | - Proventi (oneri) da partecipazioni | (10) | (24) |
| (302) | 8 | (3) | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | (987) | (59) |
| (28) | (38) | (31) | Imposte sul reddito | (82) | (98) |
| (330) | (30) | (34) | RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI | (1.069) | (157) |
| - | - | - | - Risultato di competenza di terzi azionisti | - | - |
| (330) | (30) | (34) | RISULTATO NETTO - Continuing Operations | (1.069) | (157) |
| (12) | (2) | 26 | RISULTATO NETTO - Discontinued Operations | (52) | 19 |
| (342) | (32) | (8) | RISULTATO NETTO | (1.121) | (138) |

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

| | | | | (milioni di euro) | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|-------------------|-------|
| 3° trimestre 2021 | 2° trimestre 2022 | 3° trimestre 2022 | | primi nove mesi | |
| | | | | 2021 | 2022 |
| (330) | (30) | (34) | Risultato del periodo di Gruppo - Continuing Operations | (1.069) | (157) |
| - | - | - | Risultato del periodo di terzi | - | - |
| <i>a rettifica:</i> | | | | | |
| 128 | (40) | 149 | Ammortamenti ed altri componenti non monetari | 559 | 126 |
| (28) | (312) | (195) | Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione | 274 | (574) |
| (230) | (382) | (80) | Flusso di cassa netto da attività di periodo continuing operations | (236) | (605) |
| 29 | 1 | 16 | Flusso di cassa netto da attività di periodo discontinued operations | 49 | 37 |
| (49) | (49) | (98) | Investimenti tecnici continuing operations | (172) | (184) |
| (11) | (18) | (1) | Investimenti tecnici discontinued operations | (23) | (27) |
| - | - | - | Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda | - | - |
| 4 | 1 | 5 | Disinvestimenti | 6 | 6 |
| (257) | (447) | (158) | Free cash flow | (376) | (773) |
| (15) | - | - | Acquisto di azioni proprie | (15) | - |
| - | - | - | Aumento di capitale al netto oneri | - | - |
| - | - | 1.461 | Flusso di cassa del capitale proprio | (26) | 1.919 |
| (22) | (28) | (40) | Rimborso passività beni in leasing | (107) | (97) |
| 1 | 36 | 44 | Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni | 2 | 86 |
| (293) | (439) | 1.307 | Variazione indebitamento finanziario netto ante passività beni in leasing | (522) | 1.135 |
| 17 | (13) | (30) | Variazione passività beni in leasing | 75 | (20) |
| (276) | (452) | 1.277 | Variazione indebitamento finanziario netto | (447) | 1.115 |
| <hr/> | | | | | |
| 1.397 | 1.251 | 1.703 | Indebitamento finanziario netto inizio periodo | 1.226 | 1.541 |
| 1.673 | 1.703 | 426 | Indebitamento finanziario netto fine periodo | 1.673 | 426 |

Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D.Lgs. n.58/98
("TUF")

* * *

Su richiesta di CONSOB pervenuta in data 10 maggio 2022 e motivata dalla necessità del mercato di essere costantemente informato a seguito dell'esistenza di "incertezze riguardanti la capacità della Società (e "del Gruppo Saipem") di proseguire la propria attività in regime di continuità aziendale", risultanti dalle relazioni di revisione sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2021, si forniscono nel presente comunicato le informazioni ivi sollecitate dall'Autorità di Vigilanza.

Si ricorda peraltro, che in data 15 luglio 2022 il Gruppo ha eseguito l'aumento di capitale Saipem deliberato dall'assemblea straordinaria dello scorso 17 maggio 2022.

La prospettiva di avveramento di tali circostanze, come peraltro evidenziato nelle relazioni ai menzionati bilanci, costituiva in dette relazioni il presupposto, ormai concretizzatosi, della continuità aziendale della Società.

Si forniscono le seguenti informazioni al 30 settembre 2022 riguardanti Saipem Spa ed il Gruppo ad essa facente capo:

a) Posizione Finanziaria Netta, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 30 settembre 2022, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Viene riportato di seguito il prospetto dell'indebitamento finanziario al 30 settembre 2022, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem, predisposto secondo le disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli orientamenti ESMA, confrontato con quello al 31 dicembre 2021.

Posizione Finanziaria Netta di Saipem Spa

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Correnti | Non correnti | Totale | Correnti | Non correnti | Totale |
| A. Disponibilità liquide | 889 | - | 889 | 944 | - | 944 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - | - | - | - |
| C. Altre attività finanziarie correnti: | | | | | | |
| - Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI | - | - | - | - | - | - |
| - Crediti finanziari | 267 | - | 267 | 437 | - | 437 |
| D. Liquidità (A+B+C) | 1.156 | - | 1.156 | 1.381 | - | 1.381 |
| E. Debito finanziario corrente: | 1.448 | - | 1.448 | 812 | - | 812 |
| - Passività finanziarie a breve termine verso banche | 226 | - | 226 | 100 | - | 100 |
| - Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate | 1.182 | - | 1.182 | 680 | - | 680 |
| - Altre passività finanziarie a breve termine | - | - | - | - | - | - |
| - Passività per leasing | 39 | - | 39 | 32 | - | 32 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente: | 63 | - | 63 | 138 | - | 138 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso banche | 63 | - | 63 | 138 | - | 138 |
| - Prestiti obbligazionari | - | - | - | - | - | - |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E+F) | 1.511 | - | 1.511 | 950 | - | 950 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D) | 355 | - | 355 | (431) | - | (431) |
| I. Debito finanziario non corrente: | - | 157 | 157 | - | 115 | 115 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso banche | - | 113 | 113 | - | 18 | 18 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate | - | - | - | - | - | - |
| - Passività per leasing | - | 45 | 45 | - | 97 | 97 |
| J. Strumenti di debito: | - | - | - | - | - | - |
| - Prestiti obbligazionari | - | - | - | - | - | - |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | - | - | - | - |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | - | 157 | 157 | - | 115 | 115 |
| M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L) | 355 | 157 | 512 | (431) | 115 | (316) |

L'indebitamento finanziario netto di Saipem Spa non include il fair value su contratti derivati pari a 86 milioni di euro (51 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Correnti | Non correnti | Totale | Correnti | Non correnti | Totale |
| M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L) | 355 | 157 | 512 | (431) | 115 | (316) |
| N. Crediti finanziari non correnti | - | - | - | - | - | - |
| O. Attività per leasing | - | - | - | - | - | - |
| P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O) | 355 | 157 | 512 | (431) | 115 | (316) |

Al 30 settembre 2022, Saipem Spa ha registrato un indebitamento finanziario netto ante passività per leasing positivo per 445 milioni di euro (negativo per 428 milioni di euro al 31 dicembre 2021) e un indebitamento finanziario positivo comprensivo della lease liability pari a 316 milioni di euro (negativo per 512 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Saipem

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Correnti | Non correnti | Totale | Correnti | Non correnti | Totale |
| A. Disponibilità liquide | 1.632 | - | 1.632 | 1.981 | - | 1.981 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - | - | - | - |
| C. Altre attività finanziarie correnti: | | | | | | |
| - Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI | 59 | - | 59 | 75 | - | 75 |
| - Crediti finanziari | 566 | - | 566 | 546 | - | 546 |
| D. Liquidità (A+B+C) | 2.257 | - | 2.257 | 2.602 | - | 2.602 |
| E. Debito finanziario corrente: | 559 | - | 559 | 399 | - | 399 |
| - Passività finanziarie a breve termine verso banche | 367 | - | 367 | 132 | - | 132 |
| - Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate | 18 | - | 18 | 12 | - | 12 |
| - Altre passività finanziarie a breve termine | 27 | - | 27 | 100 | - | 100 |
| - Passività per leasing | 147 | - | 147 | 155 | - | 155 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente: | 697 | - | 697 | 749 | - | 749 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso banche | 151 | - | 151 | 229 | - | 229 |
| - Prestiti obbligazionari | 546 | - | 546 | 520 | - | 520 |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E+F) | 1.256 | - | 1.256 | 1.148 | - | 1.148 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D) | (1.001) | - | (1.001) | (1.454) | - | (1.454) |
| I. Debito finanziario non corrente: | - | 686 | 686 | - | 519 | 519 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso banche | - | 439 | 439 | - | 272 | 272 |
| - Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate | - | - | - | - | - | - |
| - Passività per leasing | - | 247 | 247 | - | 247 | 247 |
| J. Strumenti di debito: | - | 1.993 | 1.993 | - | 1.495 | 1.495 |
| - Prestiti obbligazionari | - | 1.993 | 1.993 | - | 1.495 | 1.495 |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | - | - | - | - |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K) | - | 2.679 | 2.679 | - | 2.014 | 2.014 |
| M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L) | (1.001) | 2.679 | 1.678 | (1.454) | 2.014 | 560 |

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|---|------------|--------------|--------|------------|--------------|--------|
| | Correnti | Non correnti | Totale | Correnti | Non correnti | Totale |
| M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L) | (1.001) | 2.679 | 1.678 | (1.454) | 2.014 | 560 |
| N. Crediti finanziari non correnti | - | 61 | 61 | - | 70 | 70 |
| O. Attività per leasing | 30 | 46 | 76 | 39 | 25 | 64 |
| P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O) | (1.031) | 2.572 | 1.541 | (1.493) | 1.919 | 426 |

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2022 ante effetti lease liability IFRS 16 ammonta a 88 milioni di euro. L'indebitamento finanziario netto comprensivo della lease liability IFRS 16, pari a 338 milioni di euro, ammonta a 426 milioni di euro.

Il debito lordo ante effetti lease liability IFRS 16 al 30 settembre 2022 ammonta a 2.760 milioni di euro, la liquidità a 2.672 milioni di euro mentre la cassa disponibile ammonta a 1.274 milioni di euro.

- b) Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 30 settembre 2022, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti) e connesse iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute di Saipem Spa al 30 settembre 2022.

| m€ | Totale al 30.09.2022 |
|--------------------------------------|----------------------|
| Debiti commerciali | 163 |
| - di cui scaduti da meno di tre mesi | 126 |

Il livello dei debiti scaduti rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 91 milioni di euro.

Non ci sono posizioni debitorie scadute relative a debiti finanziari, fiscali, verso istituti previdenziali e verso dipendenti.

Posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem al 30 settembre 2022.

| m€ | Totale al 30.09.2022 |
|--------------------------------------|----------------------|
| Debiti commerciali | 464 |
| - di cui scaduti da meno di tre mesi | 381 |

Il livello dei debiti scaduti, pari a 464 milioni di euro pari a circa il 5% dei ricavi degli ultimi dodici mesi, rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 198 milioni di euro.

Non ci sono posizioni debitorie scadute relative a debiti finanziari, fiscali, verso istituti previdenziali e verso dipendenti.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di Saipem Spa e del Gruppo Saipem, rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale approvata ex art. 154-ter del TUF

Le operazioni compiute da Saipem SpA e dalle imprese incluse nel campo di consolidamento con le parti correlate riguardano essenzialmente la prestazione di servizi e lo scambio di beni con joint venture, imprese collegate e imprese controllate escluse dall'area di consolidamento di Saipem SpA, con imprese controllate, a controllo congiunto e collegate prevalentemente di Eni SpA, con alcune società a controllo congiunto e collegate di CDP Industria SpA (subentrata dal 13 dicembre 2019 a CDP Equity SpA), con società controllate dallo Stato italiano, in particolare società del Gruppo Snam; esse fanno parte dell'ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti. Tutte le operazioni poste in essere sono state compiute nell'interesse delle imprese di Saipem SpA.

Rapporti commerciali e diversi

I rapporti commerciali e diversi sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

| Denominazione | 31.12.2021 | | | Novestrale 2021 | | | |
|---|-------------------------------------|---|------------|-----------------|------------------------|----------------|----------|
| | Crediti commerciali e altri crediti | Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali | Garanzie | Costi | | Ricavi | |
| | | | | Beni | Servizi ⁽¹⁾ | Beni e servizi | Altri |
| Continuing operations | | | | | | | |
| Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale | | | | | | | |
| Smacemex Scarl | 5 | 4 | - | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale controllate escluse dal consolidamento integrale | 5 | 4 | - | - | - | - | - |
| Joint venture e imprese collegate | | | | | | | |
| ASG Scarl ⁽²⁾ | 1 | 3 | - | - | - | - | - |
| CCS JV Scarl ⁽²⁾ | 208 | 479 | - | - | 682 | 811 | - |
| CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾ | 100 | 327 | 468 | - | 132 | 120 | - |
| CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾ | - | - | 59 | - | - | - | - |
| Gydan Lng Snc | 1 | - | - | - | - | 9 | - |
| Gydan Yard Management Services (Shanghai) Co Ltd | 1 | - | - | - | - | 2 | - |
| Gygaz Snc | 1 | - | - | - | - | - | - |
| KWANDA Suporte Logistico Lda | 1 | 6 | - | - | 1 | 3 | - |
| Novarctic Snc | 1 | - | - | - | - | 2 | - |
| Petromar Lda | 6 | 1 | - | - | (1) | 6 | - |
| PSS Netherlands BV | 31 | 18 | - | - | - | 16 | - |
| Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd | 16 | 12 | - | - | (1) | - | - |
| Saipon Snc | 1 | - | - | - | - | - | - |
| SAME Netherlands BV | 20 | - | - | - | - | - | - |
| Saren BV | 61 | 1 | - | - | - | 55 | - |
| SCD JV Scarl ⁽²⁾ | 14 | 203 | - | 8 | 62 | 98 | - |
| TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi | 3 | - | - | - | - | 1 | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale joint venture e imprese collegate | 466 | 1.050 | 527 | 8 | 875 | 1.123 | - |
| Imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Eni SpA ⁽²⁾ | 16 | 2 | 16 | - | 1 | 30 | - |
| Eni Angola SpA | 30 | 1 | 57 | - | - | 140 | - |
| Eni Benelux BV | - | - | - | 1 | - | - | - |
| Eni Congo SA | 18 | 7 | - | (1) | (2) | 15 | - |
| Eni Cote d'Ivoire Ltd | - | - | - | - | - | 11 | - |
| Eni East Sepinggan Ltd | - | - | 7 | - | - | 31 | - |
| Eni Ghana E&P | - | - | 2 | - | - | 17 | - |
| Eni Kenya | 4 | - | - | - | - | - | - |
| Eni México, S. de R.L. de Cv | 12 | - | - | - | - | 29 | - |
| Eni New Energy SpA | 1 | - | - | - | - | 2 | - |
| EniProgetti SpA | 1 | - | - | - | (1) | 2 | - |
| Eni Rewind | - | - | - | - | - | 1 | - |
| EniServizi SpA | - | 2 | - | - | 11 | - | - |
| Floaters SpA | 2 | - | - | - | - | 4 | - |
| Naoc - Nigerian Agip Oil Co Ltd | - | 120 | - | - | - | 5 | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | 84 | 132 | 82 | - | 9 | 287 | - |

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(2) I ricavi verso le società consortili a responsabilità limitata si riferiscono alla retrocessione dei corrispettivi che queste fatturano al committente e che sulla base della natura consortile della partecipata vengono attribuite al socio consorziato.

(3) La voce "Eni SpA" comprende anche i rapporti verso Eni SpA Divisione Exploration & Production, Eni SpA Divisione Gas & Power, Eni SpA Divisione Refining & Marketing.

Seguono i rapporti commerciali e diversi:

(milioni di euro)

| Denominazione | 31.12.2021 | | | Novestrale 2021 | | | |
|--|-------------------------------------|---|--------------|-----------------|------------------------|----------------|----------|
| | Crediti commerciali e altri crediti | Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali | Garanzie | Costi | | Ricavi | |
| | | | | Beni | Servizi ⁽¹⁾ | Beni e servizi | Altri |
| Imprese collegate e a controllo congiunto di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Greenstream BV | - | - | - | - | - | 2 | - |
| Mellitah Oil&Gas BV | - | - | 4 | - | - | - | - |
| Mozambique Rovuma Venture SpA | 7 | - | - | - | - | 78 | - |
| Petrobrel Belayim Petroleum Co | 18 | 28 | 103 | - | - | 62 | - |
| PetroJunin SA | - | - | 2 | - | - | - | - |
| Raffineria di Milazzo | - | - | 1 | - | - | - | - |
| Transmediterranean Pipeline Co Ltd | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Var Energy AS | 1 | - | - | - | - | 64 | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale imprese collegate e a controllo congiunto di Eni/CDP Industria SpA | 27 | 28 | 110 | - | - | 206 | - |
| Totale imprese di Eni/CDP Industria SpA | 111 | 160 | 192 | - | 9 | 493 | - |
| Imprese controllate o possedute dallo Stato | 24 | 25 | 47 | - | 7 | 21 | - |
| Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations | 606 | 1.239 | 766 | 8 | 891 | 1.637 | - |
| Incidenza (%) | 26,92 | 23,97 | 9,58 | 0,73 | 30,61 | 33,96 | - |
| Totale generale - Continuing operations | 2.251 | 5.168 | 7.995 | 1.100 | 2.911 | 4.821 | 4 |
| Discontinued operations | | | | | | | |
| Imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Eni Congo SA | - | - | - | - | - | 6 | - |
| Totale controllate di Eni/CDP Industria SpA | - | - | - | - | - | 6 | - |
| Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations | - | - | - | - | - | 6 | - |
| Totale generale - Discontinued operations | - | - | - | 20 | 86 | 243 | - |
| Totale rapporti con parti correlate | 606 | 1.239 | 766 | 8 | 891 | 1.643 | - |
| Totale generale | 2.251 | 5.168 | 7.995 | 1.120 | 2.997 | 5.064 | 4 |
| Incidenza (%) | 26,92 | 23,97 | 9,58 | 0,71 | 29,73 | 32,44 | - |

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

I rapporti commerciali e diversi al 30 settembre 2022 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

| Denominazione | 30.09.2022 | | | Novestrale 2022 | | | |
|---|-------------------------------------|---|------------|-----------------|------------------------|----------------|----------|
| | Crediti commerciali e altri crediti | Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali | Garanzie | Costi | | Ricavi | |
| | | | | Beni | Servizi ⁽¹⁾ | Beni e servizi | Altri |
| Continuing operations | | | | | | | |
| Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale | | | | | | | |
| Smacemex Scarl | 5 | 4 | - | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale controllate escluse dal consolidamento integrale | 5 | 4 | - | - | - | - | - |
| Joint venture e imprese collegate | | | | | | | |
| ASG Scarl ⁽²⁾ | 1 | 1 | - | - | (1) | - | - |
| CCS JV Scarl ⁽²⁾ | 276 | 654 | - | - | 77 | 112 | - |
| CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾ | 134 | 267 | 402 | - | 195 | 164 | - |
| CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾ | - | 2 | 59 | - | - | - | - |
| Gydan Lng Snc | 1 | - | - | - | - | 4 | - |
| Gydan Yard Management Services (Shanghai) Co Ltd | 1 | - | - | - | - | 1 | - |
| Gygaz Snc | 1 | - | - | - | - | 1 | - |
| KWANDA Suporte Logistico Lda | 2 | 10 | - | - | 2 | 5 | - |
| Novartic Snc | 1 | - | - | - | - | 2 | - |
| Petromar Lda | 13 | 2 | - | - | - | 13 | - |
| PSS Netherlands BV | 26 | 2 | - | - | - | 11 | - |
| Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd | 20 | 14 | - | - | 1 | - | - |
| Saipon Snc | 1 | - | - | - | - | - | - |
| SAME Netherlands BV | - | - | - | - | - | 60 | - |
| Saren BV | 92 | 1 | - | - | - | 37 | - |
| SCD JV Scarl ⁽²⁾ | 44 | 196 | - | - | 106 | 143 | - |
| TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale joint venture e imprese collegate | 615 | 1.149 | 461 | - | 380 | 553 | - |

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(2) I ricavi verso le società consortili a responsabilità limitata si riferiscono alla retrocessione dei corrispettivi che queste fatturano al committente e che sulla base della natura consortile della partecipata vengono attribuite al socio consorziato.

Seguono i rapporti commerciali e diversi:
(milioni di euro)

30.09.2022

Novestrale 2022

| Denominazione | Crediti commerciali e altri crediti | Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali | Garanzie | Costi | | Ricavi | |
|--|-------------------------------------|---|--------------|--------------|------------------------|----------------|----------|
| | | | | Beni | Servizi ⁽¹⁾ | Beni e servizi | Altri |
| Imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Eni SpA ⁽²⁾ | - | 3 | 11 | - | 1 | 6 | - |
| Eni Angola Exploration | 11 | 7 | - | - | - | 10 | - |
| Eni Angola SpA | 30 | - | 37 | - | - | 196 | - |
| Eni Congo SA | 13 | 6 | - | - | - | 12 | - |
| Eni Cote d'Ivoire Ltd | 9 | 8 | - | - | - | 140 | - |
| Eni East Sepinggan Ltd | - | - | 8 | - | - | - | - |
| Eni Gas e Luce SpA | - | - | - | - | 1 | - | - |
| Eni Ghana E&P | 15 | - | 2 | - | - | 16 | - |
| Eni Kenya BV | - | - | - | - | - | 21 | - |
| Eni México, S. de R.L. de Cv | 7 | - | - | - | - | 36 | - |
| Eni New Energy SpA | - | - | - | - | - | 1 | - |
| EniProgetti SpA | 1 | - | - | - | - | 6 | - |
| Eni Rewind SpA | - | - | - | - | - | - | - |
| EniServizi SpA | - | (1) | - | - | 4 | - | - |
| Eni US Operating Co Inc | 21 | 27 | - | - | - | 71 | - |
| Floaters SpA | 16 | - | - | - | - | 16 | - |
| leoc Exploration BV | - | - | - | - | - | - | - |
| leoc Production BV | 2 | - | - | - | - | 2 | - |
| Naoc - Nigerian Agip Oil Co Ltd | 29 | - | - | - | - | 182 | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | 154 | 50 | 58 | - | 6 | 715 | - |
| Imprese collegate e a controllo congiunto di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Greenstream BV | - | - | - | - | - | 2 | - |
| Mellitah Oil&Gas BV | 8 | - | 4 | - | - | 7 | - |
| Mozambique Rovuma Venture SpA | - | - | - | - | - | - | - |
| Petrobel Belayim Petroleum Co | 52 | 28 | 158 | - | - | 114 | - |
| PetroJunin SA | - | - | 2 | - | - | - | - |
| Raffineria di Milazzo | - | - | - | - | - | - | - |
| Solenova Ltd | 12 | - | - | - | - | 23 | - |
| Transmediterranean Pipeline Co Ltd | - | - | - | - | - | - | - |
| Var Energy AS | - | - | - | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale imprese collegate e a controllo congiunto di Eni/CDP Industria SpA | 72 | 28 | 164 | - | - | 146 | - |
| Totale imprese di Eni/CDP Industria SpA | 226 | 78 | 222 | - | 6 | 861 | - |
| Imprese controllate o possedute dallo Stato | 16 | 28 | 6 | - | 6 | 26 | - |
| Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations | 862 | 1.259 | 689 | - | 392 | 1.440 | - |
| Incidenza (%) | 33,50 | 37,89 | 8,38 | - | 10,22 | 20,45 | - |
| Totale generale - Continuing operations | 2.573 | 3.323 | 8.221 | 1.850 | 3.836 | 7.043 | 5 |
| Discontinued operations | | | | | | | |
| Imprese controllate di Eni/CDP Industria SpA | | | | | | | |
| Eni Congo SA | 3 | - | - | - | - | 5 | - |
| Totale controllate di Eni/CDP Industria SpA | 3 | - | - | - | - | 5 | - |
| Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations | 3 | - | - | - | - | 5 | - |
| Totale generale - Discontinued operations | 125 | 129 | 48 | 56 | 140 | 398 | 1 |
| Totale rapporti con parti correlate | 865 | 1.259 | 689 | - | 392 | 1.445 | - |
| Totale generale | 2.698 | 3.452 | 8.269 | 1.906 | 3.976 | 7.441 | 6 |
| Incidenza (%) | 32,06 | 36,47 | 8,33 | - | 9,86 | 19,42 | - |

(1) La voce "Servizi" comprende costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e altri oneri e le riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti.

(2) La voce "Eni SpA" comprende anche i rapporti verso Eni SpA Divisione Exploration & Production, Eni SpA Divisione Gas & Power, Eni SpA Divisione Refining & Marketing.

Il Gruppo Saipem fornisce servizi alle imprese del Gruppo Eni in tutti i settori in cui opera sia in Italia che all'estero. I rapporti verso le imprese controllate o possedute dallo Stato sono in essere principalmente nei confronti del Gruppo Snam.

Gli altri rapporti sono di seguito analizzati:

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | 30.09.2022 | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Altre attività | Altre passività | Altre attività | Altre passività |
| CCS JV Scarl | 20 | - | 22 | - |
| CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno | 5 | - | 1 | - |
| Eni Angola SpA | - | - | 5 | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - |
| Totale rapporti con parti correlate - continuing operations | 25 | - | 28 | - |
| Totale rapporti con parti correlate - discontinued operations | - | - | - | - |
| Totale generale - continuing operations | 268 | 216 | 295 | 409 |
| Totale generale - discontinued operations | - | - | 34 | 1 |
| Incidenza - continuing operations (%) | 9,33 | - | 9,49 | - |

I rapporti con le parti correlate comprendono inoltre fondi per benefici ai dipendenti per 6 milioni di euro al 30 settembre 2022 (7 milioni di euro al 31 dicembre 2021).

Rapporti finanziari

I rapporti finanziari dell'esercizio 2021, escluse le passività nette per leasing, sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

| Denominazione | 31.12.2021 | | | Novestrale 2021 | | |
|---|------------|-----------|----------|-----------------|----------|----------|
| | Crediti | Debiti | Impegni | Oneri | Proventi | Derivati |
| CCS JV Scarl | 344 | - | - | - | - | - |
| Petromar Lda | - | - | - | - | 1 | - |
| Saren BV | - | 8 | - | - | - | - |
| Saipon Snc | - | 1 | - | - | - | - |
| SCD JV Scarl | 208 | - | - | - | - | - |
| Serfactoring SpA | 1 | - | - | - | - | - |
| Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée | 1 | - | - | - | - | - |
| TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi | - | 9 | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - |
| Totale rapporti con parti correlate | 554 | 18 | - | - | 1 | - |

I rapporti finanziari, escluse le passività nette per leasing, al 30 settembre 2022 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

| Denominazione | 30.09.2022 | | | Novestrale 2022 | | |
|---|------------|-----------|----------|-----------------|----------|----------|
| | Crediti | Debiti | Impegni | Oneri | Proventi | Derivati |
| CCS JV Scarl | 349 | - | - | - | 2 | - |
| Eni SpA | 1 | - | - | 15 | - | - |
| Eni México, S.de R.L. de C.V | - | - | - | - | 1 | - |
| Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée | - | - | - | - | - | - |
| Saipon | - | 1 | - | - | - | - |
| SCD JV Scarl | 184 | - | - | - | - | - |
| Serfactoring SpA | - | - | - | - | - | - |
| TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi | - | 11 | - | - | - | - |
| Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro) | - | - | - | - | - | - |
| Totale rapporti con parti correlate | 534 | 12 | - | 15 | 3 | - |

L'incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate relative ai rapporti finanziari è la seguente:

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|--------------|------------------|-------------|--------------|------------------|-------------|
| | Totale | Entità correlate | Incidenza % | Totale | Entità correlate | Incidenza % |
| Passività finanziarie a breve termine | 412 | 18 | 4,37 | 244 | 12 | 4,92 |
| Passività finanziarie a lungo termine (comprehensive delle quote a breve termine) | 3.129 | - | - | 2.516 | - | - |
| Totale | 3.541 | 18 | | 2.760 | 12 | |

| (milioni di euro) | Novestrale 2021 | | | Novestrale 2022 | | |
|----------------------------------|-----------------|------------------|-------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Totale | Entità correlate | Incidenza % | Totale | Entità correlate | Incidenza % |
| Proventi finanziari | 160 | 1 | 0,63 | 796 | 3 | 0,38 |
| Oneri finanziari | (172) | - | - | (777) | (15) | 1,93 |
| Strumenti derivati | (76) | - | - | (135) | - | - |
| Altri proventi (oneri) operativi | (3) | - | - | 4 | - | - |
| Totale | (91) | - | | (112) | (12) | |

Rapporti finanziari per leasing

I rapporti finanziari per leasing nell'esercizio 2021 sono di seguito analizzati:

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | Novestrale 2021 | | |
|--|------------|----------|-----------------|----------|----------|
| | Crediti | Debiti | Impegni | Oneri | Proventi |
| Denominazione | | | | | |
| Consorzio F.S.B. | - | 1 | - | - | - |
| Totale rapporti con parti correlate | - | 1 | - | - | - |

I rapporti finanziari per leasing al 30 settembre 2022 sono di seguito analizzati:

| (milioni di euro) | 30.09.2022 | | Novestrale 2022 | | |
|--|------------|----------|-----------------|----------|----------|
| | Crediti | Debiti | Impegni | Oneri | Proventi |
| Denominazione | | | | | |
| Consorzio F.S.B. | - | 1 | - | - | - |
| Totale rapporti con parti correlate | - | 1 | - | - | - |

L'incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate relative ai rapporti finanziari per leasing è la seguente:

| (milioni di euro) | 31.12.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|------------|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|
| | Totale | Entità correlate | Incidenza % | Totale | Entità correlate | Incidenza % |
| Passività per leasing a lungo termine (comprehensive delle quote a breve termine) | 394 | 1 | 0,25 | 402 | 1 | 0,25 |
| Totale - continuing operations | 394 | 1 | | 402 | 1 | |
| Totale - discontinued operations | - | - | | - | - | |

I principali flussi finanziari con parti correlate sono indicati nella seguente tabella:

| (milioni di euro) | 30.09.2021 | 30.09.2022 |
|---|--------------|--------------|
| Ricavi e proventi | 1.637 | 1.440 |
| Costi e oneri | (899) | (392) |
| Proventi (oneri) finanziari e strumenti derivati | 1 | (12) |
| Variazione crediti/debiti commerciali e altri | (22) | (236) |
| Flusso di cassa netto da attività operativa - Continuing operations | 717 | 800 |
| Flusso di cassa netto da attività operativa - Discontinued operations | 6 | 2 |
| Variazione crediti finanziari | (176) | 20 |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento - Continuing operations | (176) | 20 |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento - Discontinued operations | - | - |
| Variazione debiti finanziari | - | (6) |
| Apporti netti di capitale proprio | - | 869 |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Continuing operations | - | 863 |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Discontinued operations | - | - |
| Flusso di cassa totale verso entità correlate - Continuing operations | 541 | 1.683 |
| Flusso di cassa totale verso entità correlate - Discontinued operations | 6 | 2 |

L'incidenza dei flussi finanziari con parti correlate è indicata nella seguente tabella di sintesi:

| (milioni di euro) | 30.09.2021 | | | 30.09.2022 | | |
|--|------------|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|
| | Totale | Entità correlate | Incidenza % | Totale | Entità correlate | Incidenza % |
| Flusso di cassa da attività operativa | (236) | 717 | n.s. | (605) | 800 | n.s. |
| Flusso di cassa da attività di investimento | (327) | (176) | 53,82 | (176) | 20 | (11,36) |
| Flusso di cassa da attività di finanziamento | 239 | - | - | 1.023 | 863 | 84,36 |

d) Rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Saipem comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione alla data del 30 settembre 2022 del grado di rispetto di dette clausole

Alla data del 30 settembre 2022 la quota dell'indebitamento finanziario lordo caratterizzata da clausole che comportano limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, ivi comprese clausole di negative pledge e di cross-default, è pari a 2.517 milioni di euro, di cui (i) la quota derivante da contratti caratterizzati da clausole che comportano obblighi di rispetto di parametri finanziari, ovvero covenant finanziari, è pari a 502 milioni di euro e (ii) la quota derivante da contratti che richiedono il rispetto di dichiarazioni e garanzie relative all'insussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile è pari a 427 milioni di euro.

Al 30 settembre 2022 tali clausole risultano tutte rispettate.

In particolare, in relazione ai contratti di finanziamento che richiedono il rispetto di dichiarazioni e garanzie relative all'insussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del codice civile italiano, Saipem ha per tempo chiesto ed ottenuto appositi waiver affinché la Società non dovesse rendere, alle date previste di rinnovo (vale a dire al primo giorno di ciascun periodo di interessi), le suddette dichiarazioni relative all'insussistenza delle circostanze di cui all'art. 2446 del Codice Civile. Al tale riguardo la Società ha già ottenuto il rilascio di taluni waiver a mezzo dei quali è stata concordata la rinuncia definitiva a che la stessa renda qualsiasi dichiarazione in merito all'intervenuto verificarsi della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile con specifico riferimento alla fattispecie occorsa in relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021. Per gli ulteriori waiver ottenuti dalla Società, tenuto conto che gli stessi hanno un'efficacia limitata nel tempo (al riguardo, il primo waiver in scadenza è efficace sino al 23 novembre 2022), mentre la dichiarazione circa il fatto che la Società non versi e non abbia mai versato nella fattispecie ex art. 2446 del Codice Civile deve essere rinnovata periodicamente fino alla scadenza dei relativi contratti, è intenzione della Società, anche in ragione dell'intervenuto perfezionamento dell'Aumento di Capitale in data 15 luglio 2022, richiedere alle relative banche il rilascio di waiver volti ad accordare la rinuncia definitiva a che la Società renda qualsiasi dichiarazione in merito all'intervenuto verificarsi della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile con specifico riferimento alla fattispecie occorsa in relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Prosegue il miglioramento della performance del Gruppo sia rispetto ai nove mesi 2021, sia rispetto al secondo trimestre, con ricavi e margini in crescita a doppia cifra. I risultati consentono di rivedere a rialzo la guidance per l'anno 2022, già comunicata al mercato in data 25 marzo 2022.

La guidance comunicata prevedeva una crescita dei ricavi nell'orizzonte di Piano di circa il 15% medio annuo, rispetto al dato del 2021, un EBITDA adjusted (incluso il Drilling Onshore) superiore a 500 milioni di euro, ed un indebitamento finanziario netto post IFRS-16 pari a circa 800 milioni di euro.

La nuova guidance prevede ricavi superiori a 9 miliardi di euro (senza il Drilling Onshore), un EBITDA adjusted superiore a 550 milioni di euro (senza il Drilling Onshore) e un indebitamento finanziario netto post IFRS-16 a fine anno a circa 300 milioni di euro, includendo l'incasso della cessione del Drilling Onshore.

Con riferimento alla performance delle singole aree di business, rispetto alle ipotesi di Piano 22-25, si prevede una lieve flessione dei ricavi nel business Engineering & Construction Onshore, su progetti a marginalità nulla o molto ridotta, comunque non tale da comportare una flessione nei margini attesi. Per contro, i risultati del Drilling Offshore e dell'Engineering & Construction Offshore sono previsti in miglioramento rispetto alle ipotesi di Piano.

I risultati ottenuti e il buon livello di ordini acquisiti hanno consentito di rivedere le previsioni dei risultati dell'anno come esposto precedentemente.

* * *