



**Saipem: il CdA approva il bilancio consolidato 2020 e il progetto di bilancio di esercizio 2020, confermando i dati di preconsuntivo
Convocazione dell'assemblea degli azionisti**

- Ricavi: 7.342 milioni di euro
- EBITDA adjusted: 614 milioni di euro
- EBITDA: 428 milioni di euro
- EBIT adjusted: 23 milioni di euro
- EBIT: perdita di 845 milioni di euro
- Risultato netto adjusted: perdita di 268 milioni di euro
- Risultato netto: perdita di 1.136 milioni di euro

San Donato Milanese, 12 marzo 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA, presieduto da Francesco Caio, ha approvato nella riunione odierna il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020, che chiude con una perdita di 1.136 milioni di euro (utile di 12 milioni di euro nel 2019) e il progetto di bilancio di esercizio di Saipem SpA, che chiude con una perdita di 171 milioni di euro (perdita di 85 milioni di euro nel 2019), redatti in conformità ai principi contabili internazionali (International Financial Reporting Standard - IFRS omologato UE). Tali risultati e le relative tendenze industriali sono già state illustrate nel comunicato stampa relativo al preconsuntivo 2020 diffuso il 25 febbraio 2021.

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 politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti 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 2020 Sustainability Report "Ready for the transition - Enabling a green future", che fornisce informazioni sugli impegni e la strategia della società verso la transizione energetica, l'eccellenza dei servizi offerti al mercato e delle proprie persone, e la creazione di valore condiviso. 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 2021 in unica convocazione, salvo eventuali aggiornamenti, che verranno tempestivamente comunicati, conseguenti ad eventuali nuove disposizioni normative che dovessero essere emanate in relazione all'emergenza sanitaria COVID-19. L'intervento in Assemblea degli Azionisti potrà svolgersi esclusivamente tramite il rappresentante designato, in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 106 del Decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020, n. 27 e come prorogato per

effetto del comma 6 dell'art. 3 del Decreto-legge n. 183 del 31 dicembre 2020, convertito con modificazioni nella Legge 26 febbraio 2021, n. 21.

Gli azionisti saranno chiamati ad approvare il bilancio d'esercizio 2020 e la destinazione del risultato dell'esercizio nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea sarà chiamata a deliberare sulla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, redatta in conformità all'art. 123-ter del T.U.F. e all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti; la delibera sarà vincolante per la prima sezione della Relazione (politica sulla remunerazione) e non vincolante sulla seconda sezione (compensi corrisposti).

Con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea del 3 maggio 2018. Pertanto, l'Assemblea sarà chiamata a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione, sulla base del voto di lista, a determinarne il numero e la durata in carica, il compenso per la durata della carica, e a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie a servizio dei piani di incentivazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, di sottoporre all'Assemblea le seguenti proposte di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie:

- fino ad un massimo di n. 3.500.000 azioni ordinarie e, comunque entro l'importo massimo complessivo di 9.800.000 euro, da destinare all'attribuzione 2022 del Piano di Incentivazione di breve termine 2021-2023 (per le specifiche condizioni e finalità di quest'ultimo Piano, approvato dall'Assemblea del 29 aprile 2020, si rinvia alla documentazione nell'apposita sezione del sito Internet della Società (www.saipem.com - Sezione "Assemblea degli Azionisti" - Assemblea 2020);
- fino ad un massimo di n. 22.000.000 azioni ordinarie e, comunque entro l'importo massimo complessivo di 61.400.000 euro, da destinare all'attribuzione 2021 del Piano di Incentivazione di lungo termine 2019-2021 (per le specifiche condizioni e finalità di quest'ultimo Piano, approvato dall'Assemblea del 30 aprile 2019, si rinvia alla documentazione nell'apposita sezione del sito Internet della Società (www.saipem.com - Sezione "Assemblea degli Azionisti" - Assemblea 2019).

Le autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie sono richieste 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.

Il programma di acquisto di azioni proprie sarà eseguito avvalendosi del safe harbour previsto ai sensi del Regolamento (UE) n. 596/2014 (Market Abuse Regulation MAR) e avverrà tramite il conferimento di specifico mandato di incarico a un intermediario abilitato, che effettuerà gli acquisti in piena indipendenza e senza alcuna influenza da parte di Saipem SpA per quanto riguarda il momento dell'acquisto delle stesse e le relative condizioni.

Attualmente la società detiene n. 17.532.670 azioni proprie, pari all'1,73% delle azioni ordinarie, destinate all'attuazione dei piani di incentivazione di lungo termine deliberati in anni precedenti.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, i testi integrali delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrate, 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, Stefano Cavacini, 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 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), la 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.

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 distinte 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 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

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)	
	31 dicembre 2019	31 dicembre 2020
Immobilizzazioni materiali nette	378	337
Diritti di utilizzo di attività in leasing	102	92
Immobilizzazioni immateriali	29	33
Partecipazioni	2.501	2.422
Capitale immobilizzato	3.010	2.884
Capitale di esercizio netto	289	366
Fondo per benefici ai dipendenti	(126)	(119)
 CAPITALE INVESTITO NETTO	 3.173	 3.131
 Patrimonio netto	 3.062	 2.937
Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS 16	5	98
Passività finanziarie beni in leasing	106	96
Indebitamento finanziario netto	111	194
 COPERTURE	 3.173	 3.131

SAIPEM SPA
CONTO ECONOMICO

(milioni di euro)

	Esercizio	
	2019	2020
Ricavi della gestione caratteristica	2.718	2.354
Altri ricavi e proventi	86	120
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	(6)	(17)
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(2.458)	(1.963)
Lavoro e oneri relativi	(480)	(486)
Margine Operativo Lordo	(140)	8
Ammortamenti e svalutazioni	(98)	(113)
Risultato Operativo	(238)	(105)
Proventi (oneri) finanziari netti	3	6
Proventi (oneri) da partecipazioni	126	(59)
Risultato prima delle imposte	(109)	(158)
Imposte sul reddito	24	(13)
Risultato Netto	(85)	(171)

SAIPEM SpA

RENDICONTO FINANZIARIO

(milioni di euro)

	Esercizio	
	2019	2020
Risultato dell'esercizio	(85)	(171)
<i>a rettifica:</i>		
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	(49)	233
(Plusvalenze) minusvalenze su cessioni di attività	(1)	(1)
Dividendi, interessi e imposte	(45)	(48)
Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione	36	(29)
Dividendi incassati, imposte pagate, interessi pagati e incassati	11	50
Flusso di cassa netto da attività operativa	(133)	34
Investimenti tecnici	(70)	(40)
Investimenti finanziari strumentali all'attività operativa	(280)	-
Disinvestimenti	110	4
Free cash flow	(373)	(2)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	(17)
Flusso di cassa del capitale proprio	-	(10)
Rimborso passività beni in leasing	(36)	(41)
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	3	(24)
Variazione indebitamento finanziario netto ante passività beni in leasing	(406)	(94)
Variazione passività beni in leasing	(106)	11
Variazione indebitamento finanziario netto	(512)	(83)
Indebitamento finanziario netto inizio periodo	(401)	111
Indebitamento finanziario netto fine periodo	111	194

GRUPPO SAIPEM
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	(milioni di euro)	
	31 dicembre 2019	31 dicembre 2020
Immobilizzazioni materiali nette	4.129	3.284
Diritto d'utilizzo di attività in leasing	584	288
Immobilizzazioni immateriali	<u>698</u>	<u>701</u>
	5.411	4.273
Partecipazioni	106	140
Capitale immobilizzato	5.517	4.413
Capitale di esercizio netto	(64)	(2)
Fondo per benefici ai dipendenti	(246)	(237)
Attività disponibili per la vendita	-	-
CAPITALE INVESTITO NETTO	5.207	4.174
Patrimonio netto	4.032	2.923
Capitale e riserve di terzi	93	25
Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS 16	472	872
Passività finanziarie beni in leasing	610	354
Indebitamento finanziario netto	1.082	1.226
COPERTURE	5.207	4.174
Leverage ante IFRS16 (indebitamento/patrimonio netto + capitale di terzi)	0,11	0,30
Leverage post IFRS16 (indebitamento/patrimonio netto + capitale di terzi)	0,26	0,42
N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE	1.010.977.439	1.010.977.439

GRUPPO SAIPEM

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER NATURA

	(milioni di euro)	
	Esercizio	
	2019	2020
Ricavi della gestione caratteristica	9.099	7.342
Altri ricavi e proventi	11	12
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(6.232)	(5.294)
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	(62)	(7)
Lavoro e oneri relativi	(1.670)	(1.625)
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.146	428
Ammortamenti e svalutazioni	(690)	(1.273)
RISULTATO OPERATIVO	456	(845)
Proventi (oneri) finanziari	(210)	(166)
Proventi (oneri) da partecipazioni	(18)	37
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	228	(974)
Imposte sul reddito	(130)	(143)
RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	98	(1.117)
Risultato di competenza di terzi azionisti	(86)	(19)
RISULTATO NETTO	12	(1.136)
CASH FLOW (Risultato Netto + Ammortamenti)	702	137

GRUPPO SAIPEM

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

	(milioni di euro)	
	Esercizio	
	2019	2020
Risultato del periodo di Gruppo	12	(1.136)
Risultato del periodo di terzi	86	19
<i>a rettifica:</i>		
Ammortamenti ed altri componenti non monetari	721	1.308
Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione	438	(68)
Flusso di cassa netto da attività di periodo	1.257	123
Investimenti tecnici	(336)	(322)
Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	(45)	(4)
Disinvestimenti	11	16
Free cash flow	887	(187)
Acquisto di azioni proprie/Esercizio stock option	-	(16)
Flusso di cassa del capitale proprio	(77)	(69)
Rimborso passività beni in leasing	(127)	(126)
Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario e altre variazioni	4	(2)
Variazione indebitamento finanziario netto ante passività beni in leasing	687	(400)
Variazione passività beni in leasing	(610)	256
Variazione indebitamento finanziario netto	77	(144)
 Indebitamento finanziario netto inizio periodo	 1.159	 1.082
Indebitamento finanziario netto fine periodo	1.082	1.226