

Informazione Regolamentata n. 0232-21-2015	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2015 18:16:22	MTA
--	---	-----

Societa' : SAIPEM

Identificativo : 57481

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SAIPEMN01 - Chiarini

Tipologia : IRCG 02; IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2015 18:16:22

Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2015 18:31:22

Diffusione presunta

Oggetto : Saipem:Assemblea approva bilancio
2014,nomina Cda e Presidente-Cda
nomina AD-CEO/AGM approves 2014
Accounts,appoints BOD and
Chairman/BOD appoints CEO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Saipem: l'Assemblea degli azionisti approva il bilancio 2014, nomina il nuovo Consiglio di Amministrazione e nomina Presidente Paolo Andrea Colombo

Il Consiglio di Amministrazione nomina Stefano Cao Amministratore Delegato-Chief Executive Officer e valuta i requisiti di indipendenza dei Consiglieri

San Donato Milanese (Milano), 30 Aprile 2015 – L'Assemblea della Saipem, tenutasi in data odierna, ha:

- approvato il bilancio di esercizio 2014, che chiude con un utile netto di 70.350.916,70 euro;
- deliberato la distribuzione alle sole azioni di risparmio di un dividendo di 0,05 euro, e di imputare a riserva "Utili/Perdite portati a nuovo" il risultato che residua dopo la suddetta distribuzione. Il dividendo sulle azioni di risparmio sarà messo in pagamento dal 20 maggio 2015 con data di stacco cedola il 18 maggio 2015, record date 19 maggio 2015;
- confermato in nove il numero dei Consiglieri ed ha nominato il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2015, 2016 e 2017, così composto:

dalla lista presentata da Eni, che detiene il 42,924% del capitale ordinario di Saipem:

- Paolo Andrea Colombo
- Stefano Cao
- Maria Elena Cappello
- Francesco Antonio Ferrucci
- Flavia Mazzarella
- Stefano Siragusa;

dalla lista presentata da azionisti che rappresentano l'1,015% del capitale ordinario di Saipem:

- Guido Guzzetti
- Nicla Picchi
- Federico Ferro-Luzzi

già componenti del Consiglio di Amministrazione uscente;

- nominato Paolo Andrea Colombo Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- determinato in 60.000 euro, oltre al rimborso delle spese sostenute, il compenso annuo lordo spettante a ciascun amministratore;
- nominato Giulia De Martino Sindaco Supplente;
- espresso voto consultivo favorevole sulla politica in materia di remunerazione;



saipem

- approvato il Piano di Incentivazione Monetaria di Lungo Termine (“Piano”), che prevede l’attribuzione di incentivi in forma monetaria, determinati sulla base di un obiettivo di performance collegato all’andamento del titolo Saipem (“Total Shareholder Return”) e al rendimento del Capitale medio Investito (“Roace”). I risultati annuali di TSR sono misurati in termini di posizionamento rispetto al “peer group” selezionato di settore. Il Piano prevede l’attribuzione di incentivi in forma monetaria a partire dal mese di ottobre 2015, che potranno essere erogati dopo tre anni in misura connessa alle condizioni di performance conseguite; avrà quindi termine nel 2020 con l’erogazione dell’attribuzione 2017, allo scadere del relativo periodo di vesting. I beneficiari del Piano sono l’Amministratore Delegato e i dirigenti di Saipem e delle sue società controllate, individuati fra coloro che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico. I livelli di incentivazione sono definiti in percentuale della Retribuzione fissa, in coerenza con i principi di politica di remunerazione adottati da Saipem.

Il curriculum vitae dei nuovi Consiglieri è disponibile sul sito internet della Società all’indirizzo www.saipem.com, (sezione “Corporate Governance - Assemblea degli Azionisti”).

Il Consiglio di Amministrazione Saipem, riunitosi successivamente all’odierna Assemblea, ha nominato Stefano Cao Amministratore Delegato-Chief Executive Officer, conferendogli i poteri di amministrazione della Società con esclusione di specifiche attribuzioni che il Consiglio si è riservato, oltre a quelle non delegabili a norma di legge.

Il Consiglio di Amministrazione, oltre ai compiti e ai poteri previsti dalla legge e dallo Statuto, ha attribuito al Presidente, Paolo Andrea Colombo, il compito di concorrere con l’Amministratore Delegato alla formulazione al Consiglio di Amministrazione delle proposte:

- di nomina, revoca e remunerazione del Responsabile Internal Audit e di nomina e revoca del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari e dei Direttori Generali;
- nonché delle proposte relative ad operazioni straordinarie sul capitale della Società e/o di rifinanziamento complessivo del debito.

Il Consiglio ha altresì previsto che:

- il Presidente svolga le sue funzioni statutarie di rappresentanza gestendo i rapporti istituzionali della Società in Italia e i rapporti con gli azionisti, in condivisione con l’Amministratore Delegato, avvalendosi a tal fine delle strutture della comunicazione e dei rapporti istituzionali della Società;
- in conformità al Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Responsabile della funzione Internal Audit dipenda gerarchicamente dal Consiglio e, per esso, dal Presidente.



Il complessivo assetto dei poteri così delineato definisce con chiarezza le responsabilità, favorisce l'efficacia e la tempestività delle decisioni, attua un bilanciamento dei poteri e sottolinea la centralità del Consiglio di Amministrazione nella gestione del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proceduto all'accertamento dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina, verificando la sussistenza dei requisiti stessi in capo a Maria Elena Cappello, Francesco Antonio Ferrucci, Flavia Mazzarella, Federico Ferro-Luzzi, Guido Guzzetti e Nicla Picchi.

Ai sensi dell'art. 37, comma 1 lett. d) e comma 1 bis del Regolamento Mercati, il Consiglio di Amministrazione risulta quindi composto in maggioranza da Consiglieri indipendenti (6 su 9).

Il Collegio Sindacale ha, a sua volta, verificato la corretta applicazione dei criteri adottati dal Consiglio di Amministrazione.

Saipem è attiva nei business di Engineering & Construction e Drilling con un forte orientamento verso attività oil & gas in aree remote e in acque profonde. Saipem è leader nella fornitura di servizi di ingegneria, di procurement, di project management e di costruzione, con distintive capacità di progettazione ed esecuzione di contratti offshore e onshore anche ad alto contenuto tecnologico quali la valorizzazione del gas naturale e degli oli pesanti.

Sito internet: www.saipem.com

Centralino: +39-025201

Informazioni per gli azionisti

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

Relazioni istituzionali e comunicazione

Telefono: +39-02520.34088

E-mail: media.relations@saipem.com

Relazioni con gli investitori istituzionali e con gli analisti finanziari:

Telefono: +39-02520.34653

E-mail: investor.relations@saipem.com

Relazioni con i media:

iCorporate

Tel: +39 02 4678752

Cell: +39 366 9134595

E-mail: saipem@icorporate.it

Finsbury

Telefono: +44 (0)20 7251 3801

E-mail: saipem@finsbury.com

The General Shareholders' Meeting approves the 2014 Financial Statements, appoints the new Board of Directors and Paolo Andrea Colombo as Chairman

The Board of Directors appoints Stefano Cao as CEO and verifies the Directors' independence requirements

San Donato Milanese (Milan), April 30, 2015 – Saipem's General Shareholders' Meeting held today:

- approved the 2014 Financial Statements, which reported net profit of €70,350,916.70;
- approved the distribution of a dividend of €0.05 per savings share and the allocation of the residual part of the net profit to the "reserve for retained earnings". Dividends for savings shares will be paid from May 20, 2015; ex-date: May 18, 2015; record date: May 19, 2015;
- confirmed the number of Board Directors at nine and appointed the new Board of Directors for the years 2015, 2016 and 2017, which comprises:

from the list put forward by Eni, which holds 42.924% of the ordinary share capital:

- Paolo Andrea Colombo
- Stefano Cao
- Maria Elena Cappello
- Francesco Antonio Ferrucci
- Flavia Mazzearella
- Stefano Siragusa

from the list put forward by Shareholders representing 1.015 % of Saipem's ordinary share capital:

- Guido Guzzetti
- Nicla Picchi
- Federico Ferro-Luzzi

already members of the outgoing Board of Directors;

- appointed Paolo Andrea Colombo as Chairman of the Board of Directors;
- set the annual gross remuneration of each Board Director at €60,000, plus the reimbursement of expenses;
- appointed Giulia De Martino as Alternate Auditor;
- expressed a consultative vote in favour of the remuneration policy;



saipem

- approved a long-term Monetary Incentive Plan (“Plan”), which provides for the allocation of monetary incentives, based on a performance target linked to the Saipem share price (Total Shareholder Return) and to the return on average capital employed (ROACE). Annual TSR results are measured in terms of positioning against a peer group of competitors. The Plan provides for the allocation of monetary incentives from October 2015 onwards, which shall be paid out after the three-year vesting period, depending on performance. The Plan will end in 2020 with the payment of the 2017 allocation, at the end of the vesting period. Beneficiaries of this Plan are the CEO and Senior Managers of Saipem and its subsidiaries directly responsible for company results or of strategic interest. The entity of the incentives will be a percentage of the fixed remuneration, consistent with Saipem’s compensation policy.

The curriculum vitae of newly-appointed Directors are posted on the Company’s website www.saipem.com (under the section “Corporate Governance - Shareholders’ Meeting”).

The Board of Directors of Saipem S.p.A., which convened today after the Shareholders’ Meeting, appointed Stefano Cao as Chief Executive Officer and granted him the powers to manage the Company, with the exception of the specific responsibilities that are reserved for the Board of Directors and those that are not to be delegated according to the current legislation.

In addition to the responsibilities and powers afforded by law and the Articles of Association, the Board of Directors entrusted the Chairman Paolo Andrea Colombo with the task, in agreement with the CEO, to submit to the Board the following proposals relating to:

- the appointment, dismissal and remuneration of the Senior Vice President for Internal Audit, the appointment and dismissal of the Officer responsible for the Company’s Financial Reporting, and of General Managers;
- extraordinary transactions involving the Company’s share capital and/or debt restructuring.

The Board also provided that:

- the Chairman shall carry out the powers granted by the Articles of Association, managing the Company’s institutional relations in Italy in addition to shareholder relations, together with the CEO, having recourse to Saipem’s communication and institutional relations functions;
- pursuant to the Corporate Governance Code of listed companies, the Senior Vice President for Internal Audit shall report to the Board and, on its behalf, to the Chairman of the Board of Directors.



saipem

This power structure clearly defines responsibilities and allows for an efficient and timely decision-making process, it provides balance of powers and emphasises the pivotal role of the Board of Directors in the management of the Group.

Furthermore, the Board of Directors carried out an evaluation to ascertain that the Directors meet the independent requirements as provided by law and the Corporate Governance Code. This evaluation ascertained that Maria Elena Cappello, Francesco Antonio Ferrucci, Flavia Mazzarella, Federico Ferro-Luzzi, Guido Guzzetti and Nicla Picchi meet the aforementioned independence requirements.

For the purposes of art. 37, paragraph 1, letter d) and paragraph 1 bis of Markets' Regulations, the Board of Directors is comprised of a majority of independent Directors (6 out of 9).

The Board of Statutory Auditors, in turn, ascertained the correct application of criteria applied by the Board of Directors.

Saipem operates in the Engineering & Construction and Drilling businesses, with a strong bias towards oil & gas-related activities in remote areas and deep-waters. Saipem is a leader in the provision of engineering, procurement, project management and construction services with distinctive capabilities in the design and execution of large-scale offshore and onshore projects, and technological competences such as gas monetization and heavy oil exploitation.

Website: www.saipem.com

Switchboard: +39-025201

Shareholder Information

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

Institutional relations and communication:

Tel.: +39-02520.34088

E-mail: media.relations@saipem.com

Relations with institutional investors and financial analysts:

Tel.: +39-02520.34653

Fax: +39-02520.54295

E-mail: investor.relations@saipem.com

Media relations:

iCorporate

Tel: +39 02 4678752

Cell: +39 366 9134595

E-mail: saipem@icorporate.it

Finsbury

Tel: +44 (0)20 7251 3801

E-mail: saipem@finsbury.com

Fine Comunicato n.0232-21

Numero di Pagine: 8