

<p>Informazione Regolamentata n. 0232-33-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 21 Maggio 2024 10:52:34</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo Informazione Regolamentata : 191075

Utenza - Referente : SAIPEMN04 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 21 Maggio 2024 10:52:34

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Maggio 2024 10:52:33

Oggetto : Saipem:prepara lancio nuovo bond e avvia 2 offerte riacquisto bonds/prepares launch of new notes and launch tender offers relating 2 bonds

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O ALL'INTERNO O A QUALUNQUE SOGGETTO CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI STATUNITENSIS, GUAM, LA SAMOA AMERICANA, L'ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI E OGNI STATO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA E DEL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O A QUALSIASI PERSONA DEFINITA COME "U.S. PERSON" (COME DEFINITA NEL SEGUITO) O IN O ALL'INTERNO DI O A QUALUNQUE SOGGETTO CHE SI TROVI E SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE OVE SIA ILLECITO DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO

Saipem prepara il lancio di un nuovo bond e avvia due offerte di riacquisto dei prestiti in scadenza nel 2025 e nel 2026

*L'operazione è finalizzata all'ottimizzazione della struttura finanziaria del Gruppo, aumentando la durata media dell'indebitamento*

Milano, 21 maggio 2024 - Saipem S.p.A. ("Saipem") insieme alla sua controllata Saipem Finance International B.V. ("Saipem Finance", l'"Emittente" ovvero l'"Offerente") annunciano di aver dato mandato a BNP Paribas, HSBC Continental Europe, Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit Bank GmbH, in qualità di *Joint Bookrunner*, di organizzare, a partire dalla data odierna, una serie di incontri con investitori *fixed income*, finalizzate a valutare il potenziale lancio da parte di Saipem Finance di un'emissione del nuovo prestito obbligazionario non convertibile e *unsubordinated* (le "Nuove Obbligazioni").

Nel contesto della potenziale operazione, Saipem e Saipem Finance annunciano altresì l'avvio da parte di Saipem Finance di due offerte di riacquisto di prestiti obbligazionari emessi da Saipem Finance per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 380.000.000 (le "Offerte").

In particolare, le Offerte sono rivolte ai portatori dei prestiti obbligazionari denominati "2.625% EUR 500m Notes due 7 January 2025" (codice ISIN: XS1711584430) ("Tutte le Obbligazioni 2025") e "3.375% EUR 500m Notes due 15 July 2026" (codice ISIN: XS2202907510) (le "Obbligazioni 2026" e, congiuntamente a Tutte le Obbligazioni 2025, le "Obbligazioni") emessi dall'Offerente e quotati sull'EURO MTF della Borsa del Lussemburgo.

Le Offerte sono soggette a una serie di condizioni, tra cui il positivo completamento del collocamento delle Nuove Obbligazioni (da determinarsi ad esclusiva ed assoluta discrezione dell'Offerente).

Le Offerte scadranno alle ore 17:00 (CET) del 28 maggio 2024 (il "Termine delle Offerte"). I termini e condizioni delle Offerte sono indicati nel *Tender Offer Memorandum* datato 21 maggio 2024 e disponibile presso Kroll Issuer Services Limited. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio, ma non espressamente definiti, hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.



L'operazione è finalizzata all'ottimizzazione della struttura finanziaria del Gruppo, aumentando la durata media dell'indebitamento.

Nel contesto delle Offerte, BNP Paribas, HSBC Continental Europe, Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit Bank GmbH agiranno in qualità di *Dealer Managers*. Kroll Issuers Service Limited agirà in qualità di *Tender Agent*.

### Descrizione delle Offerte

La struttura dell'operazione di riacquisto delle Obbligazioni prevede la promozione da parte di Saipem Finance, in qualità di offerente, di due offerte di riacquisto per un ammontare nominale fino a un massimo complessivo di Obbligazioni pari a Euro 380.000.000 per entrambe le Obbligazioni (l'**"Ammontare Massimo Aggregato"**), fermo restando che per le Obbligazioni 2026 è previsto un ammontare nominale massimo fino a Euro 200.000.000 (l'**"Ammontare Massimo per le Obbligazioni 2026"**). Tutte le Obbligazioni 2025 saranno accettate. L'Offerente si riserva la facoltà, a propria esclusiva discrezione, tra l'altro di:

- aumentare o ridurre, ovvero di acquistare in misura superiore o inferiore all'Ammontare Massimo Aggregato (tale ammontare nominale massimo di entrambe le Serie accettato dall'Offerente per l'acquisto è denominato l'**"Ammontare Finale Complessivo"**);
- aumentare o diminuire, ovvero di acquistare in misura superiore o inferiore all'Ammontare Massimo per le Obbligazioni 2026 o all'Ammontare Massimo Complessivo, ferme le disposizioni di legge e il diritto di accettare un numero significativamente maggiore o minore (o nessuno) delle Obbligazioni 2026 (previa ripartizione su base *pro rata*, ove applicabile).

Nel caso in cui siano ricevute e accettate dall'Offerente offerte valide per l'intero importo nominale aggregato in circolazione di Tutte le Obbligazioni 2025, non saranno accettate per l'acquisto le Obbligazioni 2026, fatta salva la discrezione dell'Offerente di aumentare l'Importo Massimo Aggregato delle Offerte.

L'Offerente non è soggetto ad alcun obbligo di acquisto delle Obbligazioni portate in adesione alle Offerte. Le accettazioni da parte dell'Offerente delle offerte in acquisto validamente portate in adesione e non validamente ritirate ai sensi delle Offerte è a sola ed assoluta discrezione dell'Offerente e le offerte di adesione possono essere rifiutate ad insindacabile giudizio dell'Offerente, senza obblighi per l'Offerente di fornire alcuna motivazione o giustificazione.

Si segnala che un meccanismo di assegnazione prioritaria nel collocamento delle Nuove Obbligazioni potrà essere applicato nei confronti dei titolari delle Obbligazioni che esprimono la loro ferma intenzione ad offrire le Obbligazioni 2025 e/o le Obbligazioni 2026 e sottoscrivere le Nuove Obbligazioni.



L'Offerente si è riservato il diritto di estendere, riaprire, ritirare o risolvere le Offerte (ivi incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'acquisto in misura superiore o inferiore all' Ammontare Massimo per le Obbligazioni 2026 o all'Ammontare Massimo Aggregato e il diritto di accettare un numero significativamente maggiore o minore (o nessuno) delle Obbligazioni (e nel caso delle Obbligazioni 2026, previa ripartizione su base *pro rata*, ove applicabile) e di modificare o derogare i termini e le condizioni delle Offerte come indicati nel *Tender Offer Memorandum* in qualsiasi momento antecedente all'annuncio di accettazione delle Obbligazioni.

Le Offerte sono regolate dalla legge Inglese.

Per maggiori informazioni in merito alle Offerte si rinvia al *Tender Offer Memorandum*.

### Prezzi di acquisto

In relazione a Tutte le Obbligazioni 2025, l'Offerente pagherà un prezzo pari a Euro 994,00 per 1.000 Euro di ammontare nominale aggregato di Tutte le Obbligazioni 2025 accettate per il riacquisto ai sensi dell'Offerta (il "Prezzo di Acquisto per Tutte le Obbligazioni 2025").

Il prezzo previsto per le Obbligazioni 2026 (il "Prezzo di Acquisto per le Obbligazioni 2026" e, congiuntamente al Prezzo di Acquisto per Tutte le Obbligazioni 2025, il "Prezzo di Acquisto") sarà determinato come indicato nel *Tender Offer Memorandum* con riferimento a uno *spread* fisso di 40 punti base (lo "*Spread Fisso di Acquisto*") rispetto al Tasso Interpolato *Mid-Swap* al o intorno al *Pricing Time*, espresso in percentuale e arrotondato alla terza cifra decimale (con lo 0,0005 per cento arrotondato per eccesso).

Si prevede che le Obbligazioni riacquistate dall'Offerente ai sensi dell'Offerta vengano cancellate. Le Obbligazioni che non sono state validamente portate in adesione e accettate per l'acquisto ai sensi delle Offerte rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento.

Gli annunci relativi alle Offerte saranno effettuati mediante pubblicazione sul sito internet della Borsa del Lussemburgo ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) e/o mediante consegna di avvisi ai *Clearing System* per la comunicazione ai Partecipanti Diretti. Copia di tali annunci, comunicati stampa e avvisi sono altresì disponibili presso il *Tender Agent*, i cui contatti sono indicati di seguito. Si segnala che potrebbero verificarsi significativi ritardi nel caso in cui gli annunci siano consegnati ai *Clearing System* e gli Obbligazionisti sono invitati a contattare il *Tender Agent* per i rilevanti annunci relativi alle Offerte.

Gli Obbligazionisti sono invitati a verificare con ogni banca, *broker* di titoli o altro intermediario tramite il quale essi detengano le Obbligazioni la tempistica richiesta da tali soggetti per ricevere istruzioni da parte degli Obbligazionisti affinché possano partecipare, o (nelle ipotesi di revoca previste nel *Tender Offer Memorandum*) revocare la propria istruzione di adesione a ciascuna Offerta prima delle scadenze sopra indicate nonché indicate nel *Tender Offer Memorandum*. Le



scadenze previste da ciascun intermediario e da ciascun *Clearing System* per la presentazione delle Istruzioni di adesione a ciascuna Offerta saranno anteriori rispetto alle scadenze sopra indicate nonché indicate nel *Tender Offer Memorandum*.

Gli Obbligazionisti sono tenuti a leggere attentamente il *Tender Offer Memorandum* per maggiori dettagli e informazioni sulle modalità di partecipazione alle Offerte.

### Ulteriori informazioni

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa al *Tender Offer Memorandum* può essere indirizzata ai *Dealer Managers*:

**BNP Paribas**  
16, Boulevard des Italiens 75009  
Paris  
France  
Telefono: +33 1 55 77 78 94 All'attenzione  
di: Liability Management Group  
Email: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

**HSBC Continental Europe**  
38, avenue Kléber  
75116 Paris  
France  
Telefono: +44 20 7992 6237  
All'attenzione di: Liability  
Management, DCM  
Email: [LM\\_EMEA@hsbc.com](mailto:LM_EMEA@hsbc.com)

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**  
Divisione IMI Corporate & Investment Banking  
Via Manzoni, 4  
20121 Milan  
Italy  
Telephone: +39 02 7261 6502  
Attention: Liability Management Group  
Email: [IMI-  
liability.management@intesasanpaolo.com](mailto:IMI-liability.management@intesasanpaolo.com)

**UniCredit Bank GmbH**  
Arabellastrasse 12  
81925 Munich  
Germany  
Attention: DCM Italy; Liability Management  
Telephone: +39 02 8862 0581 / +49 89 378 15150  
Email: [agdccorig.uc@unicredit.eu](mailto:agdccorig.uc@unicredit.eu); [corporate.lm@uni  
credit.de](mailto:corporate.lm@unicredit.de)

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa alla consegna delle Istruzioni di adesione a ciascuna Offerta o la richiesta di copie aggiuntive del *Tender Offer Memorandum* o dei documenti connessi, può essere indirizzata al *Tender Agent*:

**Kroll Issuer Services Limited**  
The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
United Kingdom  
Telefono: +44 20 7704 0880  
All'attenzione di: Jacek Kusion  
Email: [saipem@is.kroll.com](mailto:saipem@is.kroll.com)  
Offer Website: <https://deals.is.kroll.com/sai>



## Restrizioni alle offerte e alla distribuzione

*Il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum non costituiscono un invito ad aderire alle Offerte in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto rispetto al quale o da cui, è vietato effettuare tale invito o partecipare alle Offerte ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari. La distribuzione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata da leggi e regolamenti. L'Offerente, i Dealer Managers e il Tender Agent, richiedono ai soggetti in possesso del Tender Offer Memorandum di informarsi su, e di osservare, tali restrizioni.*

### Stati Uniti d'America

*Le Offerte non vengono effettuate e non saranno effettuate, direttamente o indirettamente, negli o verso, o mediante l'uso di e-mail di, o con qualsiasi altro mezzo o strumento di commercio interstatale o estero o di alcuna infrastruttura per lo scambio di strumenti finanziari nazionali degli Stati Uniti o a qualsiasi persona statunitense (come definito nella Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come modificato (ciascuna un "U.S. Person")). Ciò include, a titolo esemplificativo, la trasmissione via fax, posta elettronica, telex, telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Di conseguenza, copie del presente annuncio, del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non sono, e non devono essere, direttamente o indirettamente, inviati o altrimenti trasmessi, distribuiti o inoltrati (inclusi, a titolo esemplificativo, da depositari, persone designate o fiduciari) negli Stati Uniti o a una U.S. Person e le Obbligazioni non possono essere oggetto di adesione alle Offerte mediante alcuno di tali usi, mezzi, strumenti o infrastrutture, o da o all'interno di o da persone situate o residenti negli Stati Uniti o da qualsiasi U.S. Person. Qualsiasi adesione alle Offerte derivante direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni sarà invalida e qualsiasi adesione alle Offerte effettuata da una persona situata negli Stati Uniti o da una U.S. Person, o da qualsiasi soggetto che agisca per conto o a beneficio di una U.S. Person, o da qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per conto o a beneficio di un committente che dia istruzioni dagli Stati Uniti non sarà valida e non sarà accettata.*

*Ciascun obbligazionista partecipante alle Offerte dichiarerà di non essere una U.S. Person situata negli Stati Uniti e di non partecipare a tale Offerta dagli Stati Uniti, o di agire su base non discrezionale per un mandante situato al di fuori degli Stati Uniti che non impartisce un ordine di aderire a tale Offerta dagli Stati Uniti e che non è una U.S. Person. Ai fini del presente e del precedente paragrafo, per "Stati Uniti" si intendono gli Stati Uniti d'America, i suoi territori e possedimenti (inclusi Puerto Rico, le Isole Vergini Americane, Guam, la Samoa Americana, Le Isole Wake e le Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.*

### Regno Unito

*La comunicazione del presente annuncio, del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non viene effettuata, e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati, da un soggetto autorizzato ai sensi dell'articolo 21 del Financial Services and Markets Act 2000. Pertanto, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti, e non devono essere trasmessi, al pubblico nel Regno Unito. La divulgazione di tali documenti e/o materiali a titolo di promozione finanziaria viene effettuata solo a quelle persone nel Regno Unito che rientrano nella definizione di "investment professionals" (come definiti all'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (il "Financial Promotion Order")) o a coloro che ricadono nell'articolo 43(2) del Financial Promotion Order o a qualsiasi altra persona a cui possa essere altrimenti legittimamente effettuata ai sensi del Financial Promotion Order.*

### Francia

*Le Offerte non sono rivolta, direttamente o indirettamente, nella Repubblica Francese ("Francia") a soggetti diversi dagli investitori qualificati (investisseurs qualifiés) di cui all'art. L.411-2 1° del Code monétaire et financier e definiti all'art. 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato). Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né altri documenti o materiali relativi alle Offerte sono stati o saranno distribuiti in Francia a soggetti diversi dagli investitori qualificati (investisseurs qualifiés) e solo gli investitori qualificati (investisseurs qualifiés) sono idonei a partecipare alle Offerte. Il presente annuncio, il Tender Offer Memorandum e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non sono stati e non saranno sottoposti al vaglio ovvero all'approvazione dell'Autorité des marchés financiers.*



## Belgio

*Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum né altri documenti o materiali relativi alle Offerte sono stati presentati o saranno sottoposti al vaglio o all'approvazione della Financial Services and Markets Authority belga e, di conseguenza, le Offerte non possono essere effettuate in Belgio mediante offerta pubblica, come definita dall'articolo 3 della Legge Belga del 1° aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto, come successivamente modificata o integrata. Pertanto, le Offerte non potranno essere pubblicizzate e le Offerte non saranno estese, e né il Tender Offer Memorandum, né altri documenti o materiali relativi alle Offerte (inclusi memorandum, circolari informative, brochure o documenti simili) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualsiasi persona in Belgio diversa dagli "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 10 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sulle offerte pubbliche di strumenti di investimento e sull'ammissione degli strumenti di investimento alla negoziazione sui mercati regolamentati (e successive modifiche).*

## Italia

*Né le Offerte, né il Tender Offer Memorandum o la documentazione relativa alle Offerte è stata o sarà sottoposta all'approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").*

*Le Offerte sono promosse nella Repubblica Italiana quali offerta esente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3-bis, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF"), e dell'art. 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti").*

*Gli Obbligazionisti, o i beneficiari titolari delle Obbligazioni possono portare in adesione le proprie Obbligazioni ai sensi delle Offerte per il tramite di soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia ai sensi del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come successivamente modificato, e del D. Lgs. 1° settembre 1993 n.385, come successivamente modificato) e in conformità alla normativa regolamentare e di legge vigente o con i requisiti imposti da CONSOB, la Banca d'Italia o da ogni altra autorità italiana.*

*Ciascun intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in merito ai doveri informativi nei confronti dei propri clienti in relazione alle Obbligazioni, alle Offerte, al Tender Offer Memorandum o qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte.*

## Avvisi Generali

*Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum né la sua trasmissione elettronica costituiscono un'offerta di acquisto o una sollecitazione di un'offerta di vendita delle Obbligazioni (e le offerte di acquisto di Obbligazioni ai sensi delle Offerte non saranno accettate dagli Obbligazionisti) in nessuna circostanza in cui tale offerta o sollecitazione sia illecita, fermo restando che gli Obbligazionisti non possono fare affidamento sull'Offerente, sui Dealer Managers o sul Tender Agent (o sui rispettivi amministratori, dipendenti o affiliati) in relazione alla determinazione della legittimità della loro partecipazione alle Offerte o in relazione agli elementi di cui al presente annuncio e contenute nel Tender Offer Memorandum. Nelle giurisdizioni in cui le leggi sui titoli, blue sky o altre leggi richiedono che l'offerta sia effettuata da un broker o da un dealer autorizzato e un Dealer Manager o una qualsiasi delle sue affiliate sia un broker autorizzato o un dealer autorizzato in ciascuna di tali giurisdizioni, tali Offerte saranno considerate effettuate da un Dealer Manager o dall'affiliato, a seconda dei casi, per conto della Società in tali giurisdizioni.*

*In aggiunta alle dichiarazioni di cui sopra relative agli Stati Uniti, ciascun obbligazionista partecipante ad alle Offerte dovrà rilasciare talune dichiarazioni con riferimento alle altre giurisdizioni sopra indicate, come indicato nel Tender Offer Memorandum. Qualsiasi offerta di obbligazioni ai sensi delle Offerte da parte di un Obbligazionista che non sia in grado di rilasciare tali dichiarazioni, non sarà accettata.*

*L'Offerente, i Dealer Managers e il Tender Agent si riservano il diritto, a loro esclusiva ed assoluta discrezione, di verificare, in relazione ad ogni adesione alle Offerte, se tale dichiarazione rilasciata da un Obbligazionista sia corretta e, nell'ipotesi in cui tale indagine sia effettuata e ad esito di questa l'Offerente determini (per qualsiasi ragione) che tale dichiarazione non è corretta, tale adesione o sottoscrizione potrà essere respinta.*



*Saipem è un leader globale nell'ingegneria e nella costruzione di grandi progetti nei settori dell'energia e delle infrastrutture, sia offshore che onshore. Saipem è una "One Company" organizzata in cinque business line: Asset Based Services, Energy Carriers, Offshore Wind, Sustainable Infrastructures, Robotics & Industrialized Solutions. La società dispone di 7 cantieri di fabbricazione e una flotta offshore di 21 navi da costruzione (di cui 17 di proprietà e 4 di proprietà di terzi e in gestione a Saipem) e 15 impianti di perforazione, di cui 9 di proprietà. Da sempre orientata all'innovazione tecnologica, la visione che ispira l'azienda è "Ingegneria per un futuro sostenibile". Per questo Saipem ogni giorno è impegnata a supportare i propri clienti nel percorso di transizione energetica verso il Net Zero, con mezzi, tecnologie e processi sempre più digitali orientati alla sostenibilità ambientale. Quotata alla Borsa di Milano, è presente in più di 50 paesi nel mondo e impiega circa 30.000 persone di oltre 120 nazionalità.*

Sito internet: [www.saipem.com](http://www.saipem.com)  
Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media  
E-mail: [media.relations@saipem.com](mailto:media.relations@saipem.com)

Investor Relations  
E-mail: [investor.relations@saipem.com](mailto:investor.relations@saipem.com)

Contatto per gli investitori individuali  
E-mail: [segreteria.societaria@saipem.com](mailto:segreteria.societaria@saipem.com)





NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) (THE "UNITED STATES") OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED BELOW) OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED AND RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT

Saipem prepares the launch of new notes and launch two tender offers relating two bonds expiring in 2025 and 2026

*The transaction is aimed at optimizing the Group's financial structure and increasing the debt average maturity*

Milan (Italy), May 21, 2024 - Saipem S.p.A. ("Saipem") together with its subsidiary Saipem Finance International B.V. ("Saipem Finance", the "Issuer" or the "Offeror") hereby announce that they have mandated BNP Paribas, HSBC Continental Europe, Intesa Sanpaolo S.p.A. and UniCredit Bank GmbH, as Joint Bookrunners to arrange, starting from the date hereof, a series of calls with fixed income investors aimed at evaluating the potential launch by Saipem Finance of new non-convertible and unsubordinated notes (the "New Notes").

Moreover, in the context of the potential transaction, Saipem and Saipem Finance hereby announce the launch by Saipem Finance of two tender offers of two bonds issued by Saipem Finance for a total maximum amount of Euro 380,000,000 (the "Offers").

In particular, the Offers are addressed to holders of the "2.625% EUR 500m Notes due 7 January 2025" (ISIN Code: XS1711584430) (the "Any and All 2025 Notes") and "3.375% EUR 500m Notes due 15 July 2026" (ISIN Code: XS2202907510) (the "2026 Notes" and, together with the 2025 Notes, the "Notes") issued by the Offeror and listed on the Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange.

The Offers are subject to certain conditions, including the successful completion of the New Bonds placement (to be determined at the sole and absolute discretion of the Offeror).

The Offers will expire at 17:00 (CET) on May 28 2024 (the "Expiration Deadline"). The Offers are made on the terms and subject to the conditions set out in the tender offer memorandum dated May 21 2024 (the "Tender Offer Memorandum") and available at Kroll Issuer Services Limited. Capitalised terms used herein but not expressly defined shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum.



The transaction is aimed at optimizing the Group's financial structure and increasing the debt average maturity.

In the context of the Offers, BNP Paribas, HSBC Continental Europe, Intesa Sanpaolo S.p.A. and UniCredit Bank GmbH will act in their capacity as Dealer Managers. Kroll Issuer Services Limited will act as Tender Agent.

### Description of the Offers

The transaction consists in the launch by Saipem Finance, in its capacity as offeror, of two tender offers to purchase up to a maximum aggregate nominal amount of Notes equal to Euro 380,000,000 across both series of Notes (the "**Aggregate Capped Maximum Amount**"), provided that the 2026 Notes shall have a maximum aggregate principal amount of Euro 200,000,000 (the "**Capped 2026 Notes Maximum Amount**"). The Any and All 2025 Notes will be accepted on an *any and all* basis. The Offeror reserves the right, in its sole and absolute discretion, *inter alia*, to:

- increase or reduce, or purchase more or less than the Aggregate Capped Maximum Amount (such aggregate nominal amount of Notes of both Series accepted by the Offeror to purchase being the "Overall Final Acceptance Amount");
- to increase or decrease, or purchase more or less than, the Capped 2026 Notes Maximum Amount or the Aggregate Capped Maximum Amount, subject to applicable law, and the right to accept significantly more or less (or none) of the Capped 2026 Notes, (subject to proration, where applicable).

In the event that valid tenders for the full aggregate nominal amount outstanding of the Any and All 2025 Notes are received and accepted for purchase by the Offeror, no Capped 2026 Notes will be accepted for purchase subject to the discretion of the Offeror to increase the Aggregate Capped Maximum Amount of the Offers.

The Offeror is under no obligation to accept any Notes tendered. The acceptance for purchase by the Offeror of Notes validly tendered and not validly withdrawn pursuant to the Offers is at the sole and absolute discretion of the Offeror and tenders of Notes may be rejected by the Offeror in its sole and absolute discretion for any reason and the Offeror is not under any obligation to Noteholders to provide any reason or justification for refusing to accept a tender of Notes for purchase.

It should be noted that a priority allocation mechanism in the New Notes allocations may be applied to Bondholders who will express firm intention to tender their 2025 Notes and/or their 2026 Notes and to subscribe to the New Bonds.



The Offeror may, in its sole and absolute discretion, extend, re-open, withdraw or terminate any of the Offers (including, but not limited to, purchasing more or less than the Capped 2026 Notes Maximum Amount or the Aggregate Capped Maximum Amount, and the right to accept significantly more or less (or none) of the Notes (and in the case of the Capped 2026 Notes, subject to proration, where applicable)) and amend or waive any of the terms and conditions of the Offers as provided in Tender Offer Memorandum at any time before the announcement of the acceptance of the Notes.

The Offers shall be governed by English law.

For further information about the Offers, please refer to the Tender Offer Memorandum.

### Purchase prices

In respect of the Any and All 2025 Notes, the Offeror will pay for the Any and All 2025 Notes accepted by it for purchase pursuant to the Offer, a price per EUR 1,000 in aggregate nominal amount of the notes equal to EUR 994.00 (the "2025 Notes Purchase Price").

The price payable with respect to the Capped 2026 Notes accepted for purchase (the "2026 Notes Purchase Price" and, together with the 2025 Notes Purchase Price, the "Purchase Prices") will be determined as provided in the Tender Offer Memorandum by reference to a fixed spread of 40 bps (the "Fixed Purchase Spread") over the Interpolated Mid-Swap Rate at or around the Pricing Time, expressed as a percentage and rounded to the third decimal place (with 0.0005 per cent. being rounded upwards).

Notes repurchased by the Offeror pursuant to the Offers are expected to be cancelled. Notes which have not been validly tendered and accepted for purchase pursuant to the Offers will remain outstanding after the Settlement Date.

The announcements in connection with the Offers will be made via the Luxembourg Stock Exchange's website ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) and/or by the delivery of notices and press releases to the Clearing Systems for communication to Direct Participants. Copies of all such announcements, press releases and notices can also be obtained from the Tender Agent, at the contact details provided below. Significant delays may be experienced where notices are delivered to the Clearing Systems and Noteholders are urged to contact the Tender Agent for the relevant announcements relating to the Offers.

Noteholders are advised to check with any bank, securities broker or other intermediary through which they hold Notes when such intermediary would require to receive instructions from a Noteholder in order for that Noteholder to be able to participate in, or (in the limited circumstances in which revocation is permitted) revoke their instruction to participate in each of the Offers before the deadlines specified above and in the Tender Offer Memorandum. The deadlines set by any such intermediary and each Clearing System for the submission of Tender



Instructions will be earlier than the relevant deadlines specified above and in the Tender Offer Memorandum.

Noteholders are advised to read carefully the Tender Offer Memorandum for full details of and information on the procedures for participating in the Offers.

### Further information

Any questions and requests for assistance in connection with the Tender Offer Memorandum may be directed to the Dealer Managers:

**BNP Paribas**  
16, boulevard des Italiens  
75009 Paris  
France  
Telephone: +33 1 55 77 78 94  
Attention: Liability Management Group  
Email: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**  
Divisione IMI Corporate & Investment Banking  
Via Manzoni, 4  
20121 Milan  
Italy  
Telephone: +39 02 7261 6502  
Attention: Liability Management Group  
Email: [IMI-liability.management@intesasanpaolo.com](mailto:IMI-liability.management@intesasanpaolo.com)

**HSBC Continental Europe**  
38, avenue Kléber  
75116 Paris  
France  
Telephone: +44 20 7992 6237  
Attention: Liability Management, DCM  
Email: [LM.EMEA@hsbc.com](mailto:LM.EMEA@hsbc.com)

**UniCredit Bank GmbH**  
Arabellastrasse 12  
81925 Munich  
Germany  
Attention: DCM Italy; Liability  
Management  
Telephone: +39 02 8862 0581 / +49 89  
378 15150  
Email: [agdccorig.uc@unicredit.eu](mailto:agdccorig.uc@unicredit.eu);  
[corporate.lm@uni-credit.de](mailto:corporate.lm@uni-credit.de)

Any questions and requests for assistance in connection with the delivery of each of the Offers or requests for additional copies of the Tender Offer Memorandum or related documents may be directed to the Tender Agent:

**Kroll Issuer Services Limited**  
The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
United Kingdom  
Telephone: +44 20 7704 0880  
Attention: Jacek Kusion  
Email: [saipem@is.kroll.com](mailto:saipem@is.kroll.com)  
Offer Website: <https://deals.is.kroll.com/saipem>



## Offer and distribution restrictions

*Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum constitutes an invitation to participate in the Offers in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws and regulations. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law and regulations. Persons into whose possession the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about and to observe any such restrictions.*

### United States

*The Offers are not being made and will not be made, directly or indirectly, in or into, or by use of the mails of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or of any facilities of a national securities exchange of, the United States or to any U.S. Person (as defined in Regulation S under the United States Securities Act of 1933, as amended (each a "U.S. Person")). This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. Accordingly, copies of this announcement or the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offers are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to a U.S. Person and the Notes cannot be tendered in the Offers by any such use, means, instrumentality or facility or from or within or by persons located or resident in the United States or by any U.S. Person. Any purported tender of Notes in the Offers resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of Notes made by a person located in the United States or by a U.S. Person, or any person acting for the account or benefit of a U.S. Person, or by any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States will be invalid and will not be accepted.*

*Each holder of Notes participating in the Offers will represent that it is not a U.S. Person located in the United States and is not participating in the Offers from the United States, or it is acting on a non-discretionary basis for a principal located outside the United States that is not giving an order to participate in the Offers from the United States and who is not a U.S. Person. For the purposes of this and the above paragraph, "United States" means the United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.*

### United Kingdom

*The communication of this announcement or the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offers are not being made, and such documents and/or materials have not been approved, by an authorised person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to those persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Financial Promotion Order")) or persons who are within Article 43(2) of the Financial Promotion Order or any other persons to whom it may otherwise lawfully be made under the Financial Promotion Order.*

### France

*The Offers are not being made, directly or indirectly, in the Republic of France ("France") other than to qualified investors (investisseurs qualifiés) as referred to in Article L.411-2 1° of the French Code monétaire et financier and defined in Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended). Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer have been or shall be distributed in France other than to qualified investors (investisseurs qualifiés) and only qualified investors (investisseurs qualifiés) are eligible to participate in the Offers. This announcement, the Tender Offer Memorandum and any other document or material relating to the Offers have not been and will not be submitted for clearance to nor approved by the Autorité des marchés financiers.*



## Belgium

*Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offers has been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority and, accordingly, the Offers may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Article 3 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids, as amended or replaced from time to time. Accordingly, the Offers may not be advertised and the Offer will not be extended, and neither the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offers (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or shall be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than "qualified investors" within the meaning of Article 10 of the Belgian Law of 16 June 2006 on public offerings of investment instruments and the admission of investment instruments to trading on regulated markets (as amended from time to time).*

## Italy

*None of the Offers, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Offers have been or will be submitted to the clearance procedure of the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").*

*The Offers are being carried out in the Republic of Italy as an exempt offer pursuant to article 101-bis, paragraph 3-bis of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the "Financial Services Act") and article 35-bis, paragraph 4 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended (the "Issuer's Regulation").*

*Noteholders, or beneficial owners of the Notes, can tender their Notes pursuant to the Offers through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in Italy in accordance with the Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018, as amended from time to time, and Legislative Decree No. 385 of September 1, 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB, the Bank of Italy or any other Italian authority.*

*Each intermediary must comply with the applicable laws and regulations concerning information duties vis-à-vis its clients in connection with the Notes, the Offers, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Offers.*

## General

*Neither this announcement or the Tender Offer Memorandum nor the electronic transmission thereof constitutes an offer to buy or the solicitation of an offer to sell Notes (and tenders of Notes for purchase pursuant to the Offers will not be accepted from Noteholders) in any circumstances in which such offer or solicitation is unlawful, provided that Noteholders may not rely on the Offeror, the Dealer Managers or the Tender Agent (or their respective directors, employees or affiliates) in connection with the determination as to the legality of their participation in the Offers or as to the matters referred to in this announcement or in the Tender Offer Memorandum. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require the Offers to be made by a licensed broker or dealer and a Dealer Manager or any of its affiliates is such a licensed broker or dealer in any such jurisdiction, the Offers shall be deemed to be made by a Dealer Manager or such affiliate, as the case may be, on behalf of the Offeror in such jurisdiction.*

*In addition to the representations referred to above in respect of the United States, each Noteholder participating in the Offers by submitting a valid Tender Instruction will be deemed to give certain other representations as set out in "Procedures for Participating in the Offers" and will be deemed to give certain representations in respect of the other jurisdictions referred to above and generally as set out in "Procedures for Participating in the Offers". Any tender of Notes for purchase pursuant to the Offers from a Noteholder that is unable to make these representations will not be accepted.*

*Each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent reserves the right, in its sole and absolute discretion, to investigate, in relation to any tender of Notes for purchase pursuant to the Offers whether any such representation given by a Noteholder is correct and, if such investigation is undertaken and as a result the Offeror determines (for any reason) that such representation is not correct, such tender or submission may be rejected.*



*Saipem is a global leader in the engineering and construction of major projects for the energy and infrastructure sectors, both offshore and onshore. Saipem is “One Company” organized into five business lines - Asset Based Services, Energy Carriers, Offshore Wind, Sustainable Infrastructures, Robotics & Industrialized Solutions. The company has 7 fabrication yards and an offshore fleet of 21 construction vessels (of which 17 owned and 4 owned by third parties and managed by Saipem) and 15 drilling rigs, of which 9 owned. Always oriented towards technological innovation, the company’s purpose is “Engineering for a sustainable future”. As such Saipem is committed to supporting its clients on the energy transition pathway towards Net Zero, with increasingly digital means, technologies and processes geared for environmental sustainability. Listed on the Milan Stock Exchange, it is present in more than 50 countries around the world and employs about 30,000 people of over 120 nationalities.*

Website: [www.saipem.com](http://www.saipem.com)

Switchboard: +39 0244231

Media relations

E-mail: [media.relations@saipem.com](mailto:media.relations@saipem.com)

Investor Relations

E-mail: [investor.relations@saipem.com](mailto:investor.relations@saipem.com)

Contact point for retail investors

E-mail: [segreteria.societaria@saipem.com](mailto:segreteria.societaria@saipem.com)

