

Informazione Regolamentata n. 0232-35-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Maggio 2024 11:56:37	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : SAIPEM

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 191447

Utenza - Referente : SAIPEMN04 - Calcagnini

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 29 Maggio 2024 11:56:37

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Maggio 2024 11:56:37

Oggetto : Saipem: risultati preliminari riacquisto 2 bonds  
/indicative results 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 comunica i risultati preliminari dell'offerta di riacquisto di due prestiti obbligazionari in scadenza nel 2025 e nel 2026

Milano, 29 maggio 2024 - Saipem S.p.A. ("Saipem") comunica i risultati preliminari dell'offerta di riacquisto promossa da parte della propria controllata Saipem Finance International B.V. ("Saipem Finance" ovvero l'"Offerente") rivolta ai portatori dei prestiti obbligazionari denominati "2.625% EUR 500m Notes due 7 January 2025" (codice ISIN: XS1711584430) (le "Obbligazioni 2025") e "3.375% EUR 500m Notes due 15 July 2026" (codice ISIN: XS2202907510) (le "Obbligazioni 2026" e, congiuntamente alle Obbligazioni 2025, le "Obbligazioni") emessi dall'Offerente e quotati sull'EURO MTF della Borsa del Lussemburgo (le "Offerte").

Le Offerte sono state effettuate secondo i termini e condizioni 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*.

Le Offerte sono state avviate in data 21 maggio 2024. Il termine di scadenza delle Offerte era fissato alle ore 17:00 (CET) del 28 maggio 2024 (il "Termine delle Offerte"). Si rileva che è stato validamente presentato un ammontare complessivo pari a:

- Euro 104.498.000 per le Obbligazioni 2025; ed
- Euro 258.509.000 per le Obbligazioni 2026.

In particolare, l'Offerente comunica la propria indicazione non vincolante di riacquistare le seguenti Obbligazioni, sulla base dei termini e delle condizioni del *Tender Offer Memorandum*:

- Euro 104.498.000 per le Obbligazioni 2025 (i.e. Any and All rispetto all'ammontare complessivo delle Obbligazioni 2025 portate in adesione). All'esito dell'operazione, le Obbligazioni 2025 ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a Euro 275.407.000; ed
- Euro 258.509.000 per le Obbligazioni 2026 e di procedere, pertanto, con l'incremento



dell'Ammontare Massimo per le Obbligazioni 2026 da Euro 200.000.000 a Euro 258.509.000. Non è prevista, pertanto, l'applicazione di alcun Fattore di Proporzionalità alle offerte validamente effettuate di Obbligazioni 2026. All'esito dell'operazione, le Obbligazioni 2026 ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a Euro 241.491.000.

Le Obbligazioni riacquistate dall'Offerente ai sensi delle Offerte saranno 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.

In relazione alle Obbligazioni 2025, l'Offerente pagherà un prezzo pari a Euro 994,00 per 1.000 Euro di ammontare nominale aggregato delle Obbligazioni 2025 accettate per il riacquisto ai sensi dell'Offerta (il "Prezzo di Acquisto per 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 le Obbligazioni 2025, i "Prezzi di Acquisto") sarà determinato alle, o intorno alle, 12:00 (CET) della data odierna secondo quanto indicato nel *Tender Offer Memorandum* e l'Offerente ritiene di comunicare i risultati finali dell'Offerta non appena ragionevolmente possibile successivamente a tale orario.

Alla Data di Regolamento - prevista per il 31 maggio 2024 - l'Offerente pagherà i Prezzi di Acquisto e l'importo degli Interessi Maturati a quei titolari le cui adesioni alle Offerte sono state accolte.

Ogni domanda e richiesta di assistenza relativa alle Offerte 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/saipem>

#### **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 tali Offerte 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 tali Offerte 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 rivolte, 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 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 o 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 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 announces the indicative results of the tender offers relating two bonds expiring in 2025 and 2026

*Milan (Italy), May 29, 2024* - Saipem S.p.A. ("Saipem") hereby announces the indicative results of the tender offers launched by its subsidiary Saipem Finance International B.V. ("Saipem Finance" or the "Offeror") and addressed to the holders of the "2.625% EUR 500m Notes due 7 January 2025" (ISIN Code: XS1711584430) (the "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 admitted to trading on the Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange (the "Offers").

The Offers have been made on the terms and subject to the conditions set out in the Tender Offer Memorandum dated 21 May 2024 and available at Kroll Issuer Services Limited. Capitalised terms used in this announcement, but not expressly defined shall have the meanings given to them in the Tender Offer Memorandum.

The Offers were launched on 21 May 2024. The expiration deadline was set at 5:00 p.m. (CET) on 28 May 2024 (the "Expiration Deadline"). Please note that it had been validly tendered a total principal amount of:

- Euro 104,498,000 in respect of 2025 Notes; and
- Euro 258,509,000 in respect of 2026 Notes.

Therefore, the Offeror announces its non-binding indication to buy-back the following two bonds, on the terms and subject to the conditions set out in the Tender Offer Memorandum:

- Euro 104,498,000 in respect of the 2025 Notes (i.e. Any and All of the amount of the 2025 Notes tendered). Upon completion of the transaction, the 2025 Notes still outstanding will be, in nominal amount, equal to Euro 275,407,000; and
- Euro 258,509,000 in respect of the 2026 Notes, and to proceed with the increase of the Capped 2026 Notes Maximum Amount from Euro 200,000,000 to Euro 258,509,000. Therefore, no Pro-Ration Factor is to be applied to the validly made offers of 2026 Notes. Upon completion of the transaction, the 2026 Notes still outstanding will be, in nominal amount, equal to Euro 241,491,000.



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

With respect to the 2025 Notes, the Offeror will pay a price of Euro 994.00 for Euro 1,000 aggregate nominal amount of the 2025 Notes accepted for repurchase pursuant to the Offer (the "2025 Notes Purchase Price").

The expected price for the 2026 Notes (the "2026 Notes Purchase Price" and, together with the 2025 Notes Purchase Price, the "Purchase Prices") will be determined at or around 12:00 p.m. (CET) today as set out in the Tender Offer Memorandum and the Offeror expects to announce the final results of the Offer as soon as reasonably practicable thereafter.

On the Settlement Date - scheduled for 31 May 2024 - the Offeror will pay the Purchase Prices and the amount of Accrued Interest to those holders whose tenders have been accepted.

All questions and requests for assistance relating to the Offers may be addressed to the Tender Agent:

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

#### **Offers 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 Offers 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 have 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 Offers 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 Offer, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Tender Offer 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 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 or the Offer.

### *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 offers 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 Offer*" 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 Offer*". 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)

Fine Comunicato n.0232-35-2024

Numero di Pagine: 12