

Saipem: risultati del primo trimestre 2023

Prosegue il miglioramento della performance del Gruppo con acquisizione nuovi ordini, ricavi e margini in crescita nel trimestre rispetto al primo trimestre 2022

I risultati ottenuti sono pienamente in linea con gli obiettivi del piano strategico, sia da un punto di vista commerciale (rifocalizzazione verso il segmento offshore e impegno verso la transizione energetica), che operativo (progresso dei progetti in linea con i piani) e finanziario (generazione di cassa e risultato netto a breakeven con posizione finanziaria netta stabile)

Con riferimento al primo trimestre 2023, Il Gruppo Saipem ha realizzato:

- Ricavi: 2.582 milioni di euro, +41,6% rispetto al corrispondente periodo del 2022
- EBITDA adjusted: 191 milioni di euro, rispetto ai 115 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022
- Nuovi ordini acquisiti: circa 2,7 miliardi di euro. Oltre il 65% delle acquisizioni sono state realizzate nei business offshore (E&C e Drilling)
- Posizione finanziaria netta pre-IFRS 16 al 31 marzo 2023 positiva per 45 milioni di euro (Posizione Finanziaria Netta post-IFRS 16 negativa per 285 milioni di euro)
- Completamento delle attività di cessione del Drilling Onshore in Kuwait

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

Milano, 19 aprile 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Saipem SpA, presieduto da Silvia Merlo, ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione del Gruppo chiuso al 31 marzo 2023 (non assoggettato a revisione contabile).

Risultati del primo trimestre del 2023:

- Ricavi: 2.582 milioni di euro (1.824 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- EBITDA adjusted: 191 milioni di euro pari al 7,4% dei ricavi (115 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- Risultato netto in pareggio (perdita di 98 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- Investimenti tecnici: 77 milioni di euro rispetto ai 37 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022.
- Posizione finanziaria netta post-IFRS 16: negativa per 285 milioni di euro (negativa per 264 milioni di euro al 31 dicembre 2022).
- Posizione finanziaria netta pre-IFRS 16: positiva per 45 milioni di euro (positiva per 56 milioni di euro al 31 dicembre 2022).
- Acquisizione ordini: 2.695 milioni di euro (2.283 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022).
- Portafoglio ordini: 24.130 milioni di euro (24.017 milioni di euro al 31 dicembre 2022) che aumenta a 24.513 milioni di euro includendo il portafoglio ordini delle società non consolidate (24.376 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Highlights*

Continuing Operations	Primo trimestre 2022	Quarto trimestre 2022	Primo trimestre 2023	1° trim.23 vs 1 trim.22 (%)
Ricavi	1.824	2.937	2.582	41,6
EBITDA continuing operations	102	131	191	87,3
EBITDA adjusted continuing operations	115	150	191	66,1
Risultato operativo (EBIT) continuing operations	2	17	91	ns
Risultato operativo (EBIT) adjusted continuing operations	15	36	91	ns
Risultato netto continuing operations	(93)	(158)	-	ns
Risultato netto adjusted continuing operations	(80)	(139)	-	ns
Risultato netto	(98)	(71)	-	ns
Risultato netto adjusted	(85)	(38)	-	ns
Free cash flow	(168)	249	55	ns
Indebitamento finanziario netto ante lease liability IFRS16	956	(56)	(45)	ns
Indebitamento finanziario netto post lease liability IFRS16	1.251	264	285	(77,2)
Investimenti tecnici	37	339	77	ns
Ordini acquisiti	2.283	6.017	2.695	18,0

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

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

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

Nelle discontinued operations è rilevato il business Drilling Onshore (DRON), con il primo closing nel 2022, sono state cedute le attività in Arabia Saudita, Congo, Emirati Arabi Uniti e Marocco, mentre a inizio 2023 le attività in Kuwait; le restanti attività nelle Americhe, in Kazakhstan e in Romania saranno trasferite entro il primo semestre 2023.

Riorganizzazione: impatti sul reporting

Come precedentemente comunicato, il nuovo assetto organizzativo della Società è basato su cinque linee di business: Asset Based Services, Energy Carriers, Robotics and Industrialized Solutions, Sustainable Infrastructures e Offshore Wind.

L'informativa al mercato, a partire dal primo trimestre del 2023, secondo quanto previsto dall'IFRS 8, sarà declinata secondo i seguenti segmenti di reporting:

- Asset Based Services, che includerà le attività Engineering & Construction Offshore e Offshore Wind,
- Drilling Offshore, e
- Energy Carriers, che includerà le attività Engineering & Construction Onshore, Sustainable Infrastructures e Robotics and Industrialized Solutions.

I settori operativi aggregati nei segmenti di reporting esposti sopra hanno caratteristiche economiche simili; inoltre, i nuovi settori Offshore Wind, Sustainable Infrastructures e Robotics and Industrialized Solutions, non hanno, allo stato attuale, rilevanza tale da renderli oggetto di informativa separata in linea con quanto previsto dall'IFRS 8. Data la rilevanza e le caratteristiche economiche dello stesso, il settore Drilling Offshore continuerà ad essere esposto separatamente.

I risultati riesposti sulla base del nuovo reporting risultano sostanzialmente in linea con i dati comunicati al mercato nel corso del 2022, in ogni caso ai fini di una più completa comprensione degli effetti della riagggregazione si riportano di seguito i dati di ricavi e ebitda adjusted dei trimestri 2022.

DATI REPORTED		primo trimestre 2022	secondo trimestre 2022	terzo trimestre 2022	quarto trimestre 2022	Anno 2022
E&C Offshore	Ricavi	832	1.240	1.592	1.463	5.127
	EBITDA adjusted	65	101	132	122	420
E&C Onshore	Ricavi	863	963	1.136	1.326	4.288
	EBITDA adjusted	10	1	3	(13)	1
Drilling Offshore	Ricavi	129	160	128	148	565
	EBITDA adjusted	40	46	47	41	174
Totale	Ricavi	1.824	2.363	2.856	2.937	9.980
	EBITDA adjusted	115	148	182	150	595

DATI RIESPOSTI		primo trimestre 2022	secondo trimestre 2022	terzo trimestre 2022	quarto trimestre 2022	Anno 2022
Asset Based Services	Ricavi	813	1.211	1.568	1.434	5.026
	EBITDA adjusted	64	100	130	120	414
Energy Carriers	Ricavi	882	992	1.160	1.355	4.389
	EBITDA adjusted	11	2	5	(11)	7
Drilling Offshore	Ricavi	129	160	128	148	565
	EBITDA adjusted	40	46	47	41	174
Totale	Ricavi	1.824	2.363	2.856	2.937	9.980
	EBITDA adjusted	115	148	182	150	595

Aggiornamento sulla gestione 2023

Nel primo trimestre 2023, i ricavi ammontano a 2.582 milioni di euro (1.824 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022) e l'EBITDA adjusted ammonta a 191 milioni di euro (115 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). Il miglioramento si registra in tutti i settori di attività, principalmente nei settori Offshore, come commentato di seguito nel paragrafo "Analisi per settori di attività".

Il risultato netto adjusted da continuing operations riporta un risultato in pareggio (perdita di 80 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). La variazione positiva registrata nel risultato operativo adjusted, pari a 76 milioni di euro, si incrementa leggermente per effetto del miglioramento del saldo della gestione fiscale e finanziaria per un totale di 4 milioni di euro.

Nel trimestre non sono stati rilevati oneri non ricorrenti e il risultato da discontinued operations è nullo. Nel corrispondente periodo del 2022 il risultato netto da continuing operations registrava una perdita di 93 milioni di euro, e scontava rispetto al risultato netto adjusted oneri derivanti dall'emergenza sanitaria per 13 milioni di euro, mentre il risultato da discontinued operations registrava una perdita di 5 milioni di euro.

I ricavi del primo trimestre del 2023 del business Onshore Drilling discontinued operations ammontano a 41 milioni di euro e l'EBITDA a 1 milione di euro.

Il risultato operativo del 2023 ammonta a 1 milione di euro; oneri finanziari per 1 milioni di euro portano il risultato netto da discontinued operations a registrare un risultato nullo.

Gli investimenti tecnici effettuati nel corso del primo trimestre del 2023, ammontano a 77 milioni di euro (37 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022), e sono così ripartiti:

- per l'Asset Based Services 65 milioni di euro;
- per l'Energy Carriers 2 milioni di euro;
- per il Drilling Offshore 10 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta pre-IFRS 16 al 31 marzo 2023 è positiva per 45 milioni di euro. La posizione finanziaria netta comprensiva della lease liability IFRS 16, pari a 330 milioni di euro, è negativa per 285 milioni di euro.

Il debito lordo al 31 marzo 2023 ante effetti lease liability IFRS 16 ammonta a 2.563 milioni di euro, la liquidità a 2.608 milioni di euro, di cui cassa disponibile per 1.449 milioni di euro.

Portafoglio ordini

Nel corso del primo trimestre del 2023, Saipem ha acquisito nuovi ordini per un totale di 2.695 milioni di euro (2.283 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2022). Il portafoglio ordini al 31 marzo 2023 ammonta a 24.130 milioni di euro (11.027 milioni di euro nell'Asset Based Services, 11.514 milioni di euro nell'Energy Carriers e 1.589 milioni di euro nel Drilling Offshore), di cui 7.719 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

Il portafoglio ordini comprensivo di società non consolidate al 31 marzo 2023 ammonta a 24.513 milioni di euro.

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

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Calcagnini, Chief Financial Officer dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

I dati e le informazioni previsionali devono ritenersi "forward-looking statements" e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischio e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio: le variazioni dei tassi di cambio, le variazioni dei tassi di interesse, la volatilità dei prezzi delle commodity, il rischio di credito, il rischio di liquidità, il rischio HSE, gli investimenti dell'industria petrolifera e di altri settori industriali, l'instabilità politica in aree in cui il Gruppo è presente, le azioni della concorrenza, il successo nelle trattative commerciali, il rischio di esecuzione dei progetti (inclusi quelli relativi agli investimenti in corso), l'evoluzione della pandemia Covid-19 (inclusi i suoi impatti sul nostro business, sui nostri progetti in esecuzione in tutto il mondo e sulla nostra catena di approvvigionamento), nonché i cambiamenti nelle aspettative degli stakeholders ed altri cambiamenti nelle condizioni di business. I dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni. Alcuni dei rischi citati risultano meglio approfonditi nelle Relazioni Finanziarie. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione.

Conference call con webcast

I risultati contenuti nel presente comunicato stampa saranno illustrati domani alle ore 10.30 ora italiana nel corso di una conference call con webcast, tenuta dal CEO Alessandro Puliti e dal CFO Paolo Calcagnini. La conference call potrà essere seguita in modalità webcast collegandosi al sito internet www.saipem.com cliccando sul banner 'Saipem first quarter 2023 results' nella home page, o attraverso il seguente URL: <https://87399.choruscall.eu/links/saipem230420.html>.

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

Sito internet: www.saipem.com

Centralino: +39 0244231

Relazioni con i media

E-mail: media.relations@saipem.com

Investor Relations

E-mail: investor.relations@saipem.com

Contatto per gli investitori individuali

E-mail: segreteria.societaria@saipem.com

Analisi per settori di attività - Risultati adjusted

Asset Based Services

(milioni di euro)

	Primo trimestre 2022	Quarto trimestre 2022	Primo trimestre 2023	1° trim.23 vs 1° trim.22 (%)
Ricavi	813	1.434	1.183	45,5
Costi	(749)	(1.314)	(1.067)	42,5
EBITDA adjusted	64	120	116	81,3
Ammortamenti	(65)	(81)	(59)	(9,2)
Risultato operativo adjusted	(1)	39	57	ns
EBITDA adjusted %	7,9	8,4	9,8	
EBIT adjusted %	(0,1)	2,7	4,8	
Ordini acquisiti	1.293	4.924	1.499	

Portafoglio ordini residuo al 31 marzo 2023: 11.027 milioni di euro, di cui 3.562 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo trimestre del 2023 ammontano a 1.183 milioni di euro, quasi raddoppiati rispetto al corrispondente periodo del 2022, riconducibile principalmente ai maggiori volumi sviluppati in Africa Sub-Sahariana, America Centro Sud e Medio Oriente.
- L'EBITDA adjusted del primo trimestre del 2023 è positivo per 116 milioni di euro, pari al 9,8% dei ricavi rispetto ai 64 milioni di euro del corrispondente periodo del 2022, pari al 7,9% dei ricavi.
- Le acquisizioni più significative nel corso del primo trimestre sono relative a:
 - per conto TotalEnergies, in partnership con Aker Solutions do Brasil, il progetto di sviluppo di LAPA Southwest (LAPA SW), un giacimento petrolifero in acque profonde nel bacino di Santos nell'Atlantico meridionale, il cui scopo del lavoro prevede l'ingegneria, l'approvvigionamento, la costruzione e l'installazione (EPCI) di ombelicali sottomarini, riser e flowline (SURF), nonché di sistemi di produzione sottomarini;
 - per conto Equinor, il progetto Irpa Pipeline in acque profonde nel Mare di Norvegia, che consiste nell'installazione di una condotta pipe-in-pipe di 80 km che collega il modello di produzione sottomarina del giacimento Irpa alla piattaforma esistente Aasta Hansteen;
 - per conto Azule Energy, il progetto Agogo Full Field Development, uno sviluppo greenfield in acque profonde situato a circa 180 chilometri al largo dell'Angola. Il contratto comprende l'ingegneria, l'approvvigionamento, la costruzione e l'installazione (EPCI) di flowline rigide pipe-in-pipe con strutture sottomarine associate;
 - per conto Saudi Aramco, in Arabia Saudita nell'ambito del Long Term Agreement (LTA), il contratto che prevede le attività di ingegneria, approvvigionamento, costruzione e installazione (EPCI) del topside di una piattaforma offshore e del sistema sottomarino di flessibili, ombelicali e cavi associato.

Energy Carriers

(milioni di euro)

	Primo trimestre 2022	Quarto trimestre 2022	Primo trimestre 2023	1° trim.23 vs 1° trim.22 (%)
Ricavi	882	1.355	1.219	38,2
Costi	(871)	(1.366)	(1.212)	39,2
EBITDA adjusted	11	(11)	7	(36,4)
Ammortamenti	(16)	(14)	(13)	(18,8)
Risultato operativo adjusted	(5)	(25)	(6)	20,0
EBITDA adjusted %	1,2	(0,8)	0,6	
EBIT adjusted %	(0,6)	(1,8)	(0,5)	
Ordini acquisiti	329	248	921	

Portafoglio ordini residuo al 31 marzo 2023: 11.514 milioni di euro, di cui 3.785 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo trimestre del 2023 ammontano a 1.219 milioni di euro, e registrano un aumento intorno al 40% rispetto al corrispondente periodo del 2022, per effetto dei maggiori volumi sviluppati in Medio Oriente, nell'area Sub-Sahariana e in America Latina, che hanno più che compensato la riduzione delle attività in Russia e nell'area Asia Pacifica.
- L'EBITDA adjusted del primo trimestre del 2023 è positivo per 7 milioni di euro, pari allo 0,6% dei ricavi, in lieve riduzione rispetto al corrispondente periodo del 2022, che beneficiava del contributo non ricorrente relativo a una variazione contrattuale per un progetto in Estremo Oriente
- L'acquisizione più significativa del primo trimestre è relativa al contratto, aggiudicato al consorzio formato da Impresa Pizzarotti & C e Saipem, per la realizzazione del passante ferroviario e della stazione Alta Velocità/Alta Capacità di Firenze, per conto Rete Ferroviaria Italiana (RFI, Gruppo FS Italiane). L'opera consiste nella realizzazione di una nuova linea ferroviaria di circa 7 chilometri in sotterranea con due gallerie parallele, mediamente a circa 20 metri di profondità, completate con due tratti terminali in superficie, a nord tra le stazioni di Firenze Castello e Firenze Rifredi, e a sud nei pressi della stazione di Firenze Campo di Marte.

Offshore Drilling

(milioni di euro)

	Primo trimestre 2022	Quarto trimestre 2022	Primo trimestre 2023	1° trim.23 vs 1° trim.22 (%)
Ricavi	129	148	180	39,5
Costi	(89)	(107)	(112)	25,8
EBITDA adjusted	40	41	68	70,0
Ammortamenti	(19)	(19)	(28)	47,4
Risultato operativo adjusted	21	22	40	90,5
EBITDA adjusted %	31,0	27,7	37,8	
EBIT adjusted %	16,3	14,9	22,2	
Ordini acquisiti	661	845	275	

Portafoglio ordini residuo al 31 marzo 2023: 1.589 milioni di euro, di cui 372 milioni di euro da realizzarsi nel 2023.

- I ricavi del primo trimestre del 2023 ammontano a 180 milioni di euro, in aumento quasi del 40% rispetto al corrispondente periodo del 2022, grazie ad un contesto favorevole di mercato, con rate giornaliere in crescita e al maggiore contributo nel trimestre del jack up Perro Negro 8, in fase di demobilisation dalla Russia nel primo trimestre del 2022. Il miglioramento ha più che compensato il minor contributo della piattaforma semisommersibile Scarabeo 5, in fase di cessione, che è stata operativa per soli 36 giorni nel trimestre, rispetto ad una piena operatività nel corrispondente periodo del 2022.
- L'EBITDA adjusted del primo trimestre del 2023 ammonta a 68 milioni di euro, pari al 37,8% dei ricavi, rispetto ai 40 milioni di euro del corrispondente periodo del 2022, pari al 31,0%, per effetto principalmente di migliori condizioni di mercato con rate giornaliere in crescita rispetto al medesimo periodo del 2022.
- L'acquisizione più significativa del primo trimestre del 2023 è relativa a un contratto di perforazione, al largo della Costa d'Avorio, per conto della joint venture Eni Côte d'Ivoire Ltd e Petroci. Il contratto prevede l'utilizzo della nave di perforazione di settima generazione Deep Value Driller, una delle più moderne al mondo, per la quale Saipem ha stipulato un contratto di noleggio con la società Deep Value Driller.

L'utilizzo dei principali mezzi navali nel primo trimestre del 2023 è indicato nel seguente prospetto:

<i>Mezzo navale</i>	<i>1° trimestre 2023</i>	
	<i>venduti</i>	<i>non operativi</i>
	<i>(n° giorni)</i>	
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 5	36	-
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 8	86	4 (a)
Piattaforma semisommersibile Scarabeo 9	90	-
Nave di perforazione Saipem 10000	90	-
Nave di perforazione Saipem 12000	90	-
Nave di perforazione Santorini	90	-
Jack up Perro Negro 4	90	-
Jack up Perro Negro 7	90	-
Jack up Perro Negro 8	90	-
Jack up Pioneer Jindal*	90	-
Jack up Sea Lion 7*	90	-
Jack up Perro Negro 9*	90	-
Jack up Perro Negro 11*	-	90 (a)

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

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

(c) = mezzo destinato alla vendita

*mezzi noleggiati da terzi

Si allegano:

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

	(milioni di euro)	
	31 dicembre 2022	31 marzo 2023
Immobilizzazioni materiali nette	2.879	2.880
Diritto d'utilizzo di attività in leasing	258	281
Immobilizzazioni immateriali	<u>691</u>	<u>688</u>
	3.828	3.849
Partecipazioni	128	92
Capitale immobilizzato	3.956	3.941
Capitale di esercizio netto	(1.589)	(1.486)
Fondo per benefici ai dipendenti	(183)	(178)
Attività disponibili per la vendita	166	128
CAPITALE INVESTITO NETTO	2.350	2.405
Patrimonio netto	2.068	2.102
Capitale e riserve di terzi	18	18
Indebitamento finanziario netto (cassa) ante lease liability IFRS 16	(56)	(45)
Passività finanziarie beni in leasing	320	330
Indebitamento finanziario netto	264	285
COPERTURE	2.350	2.405
Leverage (indebitamento /patrimonio netto + capitale di terzi)	0,13	0,13
N° AZIONI EMESSE E SOTTOSCRITTE	1.995.558.791	1.995.558.791

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER NATURA

(milioni di euro)

4° trimestre 2022	1° trimestre	
	2022	2023
2.937 Ricavi della gestione caratteristica	1.824	2.582
4 Altri ricavi e proventi	-	2
(2.434) Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(1.317)	(1.988)
83 Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti	(23)	(9)
(459) Lavoro e oneri relativi	(382)	(396)
131 MARGINE OPERATIVO LORDO	102	191
(114) Ammortamenti e svalutazioni	(100)	(100)
17 RISULTATO OPERATIVO	2	91
(79) Oneri finanziari	(23)	(52)
(41) Proventi (oneri) da partecipazioni	(43)	(2)
(103) RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(64)	37
(55) Imposte sul reddito	(29)	(37)
(158) RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	(93)	-
- Risultato di competenza di terzi azionisti	-	-
(158) RISULTATO NETTO - Continuing Operations	(93)	-
87 RISULTATO NETTO - Discontinued Operations	(5)	-
(71) RISULTATO NETTO	(98)	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO PER DESTINAZIONE

(milioni di euro)

4° trimestre 2022		1° trimestre	
		2022	2023
2.937	Ricavi della gestione caratteristica	1.824	2.582
(2.811)	Costi della produzione	(1.705)	(2.388)
(20)	Costi di inattività	(46)	(25)
(31)	Costi commerciali	(30)	(33)
(12)	Costi per studi, ricerca e sviluppo	(5)	(6)
1	Proventi (Oneri) diversi operativi netti	1	3
64	MARGINE DI ATTIVITA'	39	133
(47)	Spese generali	(37)	(42)
17	RISULTATO OPERATIVO	2	91
(79)	Oneri finanziari	(23)	(52)
(41)	Proventi (oneri) da partecipazioni	(43)	(2)
(103)	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(64)	37
(55)	Imposte sul reddito	(29)	(37)
(158)	RISULTATO PRIMA DEGLI INTERESSI DI TERZI AZIONISTI	(93)	-
-	Risultato di competenza di terzi azionisti	-	-
(158)	RISULTATO NETTO - Continuing Operations	(93)	-
87	RISULTATO NETTO - Discontinued Operations	(5)	-
(71)	RISULTATO NETTO	(98)	-

RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO

(milioni di euro)

4° trimestre 2022		1° trimestre	
		2022	2023
(158)	Risultato del periodo di Gruppo - continuing operations	(93)	-
87	Risultato del periodo di Gruppo - discontinued operations	(5)	-
-	Risultato del periodo di terzi	-	-
	<i>a rettifica:</i>		
116	Ammortamenti ed altri componenti non monetari continuing operations	17	(23)
(121)	Ammortamenti ed altri componenti non monetari discontinued operations	30	-
124	Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione continuing operations	(67)	126
43	Variazione del capitale di periodo relativo alla gestione discontinued operations	(5)	-
82	Flusso di cassa netto da attività di periodo continuing operations	(143)	103
9	Flusso di cassa netto da attività di periodo discontinued operations	20	-
(339)	Investimenti tecnici continuing operations	(37)	(77)
-	Investimenti tecnici discontinued operations	(8)	-
-	Investimenti in partecipazioni, imprese consolidate e rami d'azienda	-	-
497	Disinvestimenti	-	29
249	Free cash flow	(168)	55
-	Acquisto di azioni proprie	-	-
-	Aumento di capitale al netto oneri	-	-
(1)	Flusso di cassa del capitale proprio	458	-
(31)	Rimborso passività beni in leasing	(29)	(41)
(73)	Differenze di cambio sull'indebitamento finanziario netto e altre variazioni	6	(25)
144	Variazione indebitamento finanziario netto ante passività beni in leasing	267	(11)
18	Variazione passività beni in leasing	23	(10)
162	Variazione indebitamento finanziario netto	290	(21)
426	Indebitamento finanziario netto inizio periodo	1.541	264
264	Indebitamento finanziario netto fine periodo	1.251	285

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

* * *

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

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

Nelle relazioni ai bilanci d'esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre 2022, è evidenziato che le incertezze espresse sul bilancio d'esercizio e sul bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2021 in merito alla capacità della Società e del Gruppo di operare come un'entità in funzionamento, risultino pienamente superate.

Si forniscono le seguenti informazioni al 31 marzo 2023 riguardanti Saipem Spa ed il Gruppo ad essa facente capo:

a) **Posizione Finanziaria Netta, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 31 marzo 2023, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine**
Viene riportato di seguito il prospetto dell'indebitamento finanziario al 31 marzo 2023, di Saipem Spa e del Gruppo Saipem, predisposto secondo le disposizioni previste nel documento Consob 5/21 del 29 aprile 2021, che recepisce gli orientamenti ESMA, confrontato con quello al 31 dicembre 2022.

Posizione Finanziaria Netta di Saipem Spa

(milioni di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
A. Disponibilità liquide	1.032	-	1.032	1.241	-	1.241
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti:	353	-	353	369	-	369
- Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI	-	-	-	-	-	-
- Crediti finanziari	353	-	353	369	-	369
D. Liquidità (A+B+C)	1.385	-	1.385	1.610	-	1.610
E. Debito finanziario corrente:	1.300	-	1.300	1.382	-	1.382
- Passività finanziarie a breve termine verso banche	82	-	82	53	-	53
- Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate	1.182	-	1.182	1.301	-	1.301
- Altre passività finanziarie a breve termine	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	36	-	36	28	-	28
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente:	112	-	112	112	-	112
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	112	-	112	112	-	112
- Prestiti obbligazionari	-	-	-	-	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.412	-	1.412	1.494	-	1.494
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	27	-	27	(116)	-	(116)
I. Debito finanziario non corrente:	-	99	99	-	135	135
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	-	-	-	-	-	-
- Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	-	99	99	-	135	135
J. Strumenti di debito:	-	-	-	-	-	-
- Prestiti obbligazionari	-	-	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	-	99	99	-	135	135
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	27	99	126	(116)	135	19

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

(migliaia di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	27	99	126	(116)	135	19
N. Crediti finanziari non correnti	-	-	-	-	-	-
O. Attività per leasing	-	-	-	-	-	-
P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O)	27	99	126	(116)	135	19

Al 31 marzo 2023, Saipem Spa ha registrato un Indebitamento finanziario netto ante passività per leasing positivo per 144 milioni di euro (positivo per 9 milioni di euro al 31 dicembre 2022) e un Indebitamento finanziario negativo comprensivo della lease liability pari a 19 milioni di euro (negativo per 126 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Saipem

(milioni di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
A. Disponibilità liquide	2.052	-	2.052	2.010	-	2.010
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti:	569	-	569	533	-	533
- Attività finanziarie valutate al fair value con effetti a OCI	75	-	75	71	-	71
- Crediti finanziari	494	-	494	462	-	462
D. Liquidità (A+B+C)	2.621	-	2.621	2.543	-	2.543
E. Debito finanziario corrente:	298	-	298	243	-	243
- Passività finanziarie a breve termine verso banche	82	-	82	81	-	81
- Passività finanziarie a breve termine verso entità correlate	1	-	1	1	-	1
- Altre passività finanziarie a breve termine	76	-	76	48	-	48
- Passività per leasing	139	-	139	113	-	113
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente:	742	-	742	730	-	730
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	206	-	206	207	-	207
- Prestiti obbligazionari	536	-	536	523	-	523
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.040	-	1.040	973	-	973
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(1.581)	-	(1.581)	(1.570)	-	(1.570)
I. Debito finanziario non corrente:	-	498	498	-	502	502
- Passività finanziarie a lungo termine verso banche	-	234	234	-	207	207
- Passività finanziarie a lungo termine verso entità correlate	-	-	-	-	-	-
- Passività per leasing	-	264	264	-	295	295
J. Strumenti di debito:	-	1.495	1.495	-	1.496	1.496
- Prestiti obbligazionari	-	1.495	1.495	-	1.496	1.496
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	-	1.993	1.993	-	1.998	1.998
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	(1.581)	1.993	412	(1.570)	1.998	428

Prospetto di raccordo dell'indebitamento finanziario netto

(milioni di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Correnti	Non correnti	Totale	Correnti	Non correnti	Totale
M. Totale indebitamento finanziario come da documento Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021 (H+L)	(1.581)	1.993	412	(1.570)	1.998	428
N. Crediti finanziari non correnti	-	65	65	-	65	65
O. Attività per leasing	26	57	83	28	50	78
P. Indebitamento finanziario netto (M-N-O)	(1.607)	1.871	264	(1.598)	1.883	285

La posizione finanziaria netta pre-IFRS 16 al 31 marzo 2023 è positiva per 45 milioni di euro. La posizione finanziaria netta comprensiva della lease liability IFRS 16, pari a 330 milioni di euro, è negativa per 285 milioni di euro.

Il debito lordo ante effetti lease liability IFRS 16 al 31 marzo 2023 ammonta a 2.563 milioni di euro, la liquidità a 2.608 milioni di euro di cui cassa disponibile per 1.449 milioni di euro.

- b) Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa e del Gruppo Saipem al 31 marzo 2023, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti) e connesse iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc)

Posizioni debitorie scadute di Saipem Spa

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute di Saipem Spa al 31 marzo 2023.

m€	Totale al 31.03.2023
Debiti commerciali	199
- di cui scaduti da meno di tre mesi	158

Il livello dei debiti scaduti rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 29 milioni di euro.

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

Posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute del Gruppo Saipem al 31 marzo 2023.

m€	Totale al 31.03.2023
Debiti commerciali	571
- di cui scaduti da meno di tre mesi	453

Il livello dei debiti scaduti, pari a 571 milioni di euro pari a circa il 5% dei ricavi degli ultimi dodici mesi, rientra all'interno di livelli che si possono considerare fisiologici data la natura e la complessità del business. Si segnala inoltre che il saldo anticipi a fornitori alla stessa data è pari a 161 milioni di euro.

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

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

Le operazioni compiute da Saipem SpA e dalle imprese incluse nel campo di consolidamento con le parti correlate riguardano principalmente la prestazione di servizi e lo scambio di beni con joint venture, imprese collegate e imprese controllate non consolidate integralmente, con imprese controllate, a controllo congiunto e collegate prevalentemente di Eni SpA e CDP SpA, tenuto conto del controllo di CDP SpA su CDP Equity SpA, con società controllate da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF); esse fanno parte dell'ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti. Tutte le operazioni poste in essere sono state compiute nell'interesse delle imprese di Saipem SpA.

Rapporti commerciali e diversi

I rapporti commerciali e diversi sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.12.2022			31.03.2022			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Continuing operations							
Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale							
Smacemex Scarl	5	4	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale controllate escluse dal consolidamento integrale	5	4	-	-	-	-	-
Joint venture e imprese collegate							
ASG Scarl ⁽²⁾	1	2	-	-	-	-	-
CCS JV Scarl ⁽²⁾	44	405	-	-	33	40	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾	131	263	503	-	59	34	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾	-	-	34	-	-	-	-
Gydan Lng Sarl	1	-	-	-	-	2	-
KCA Deutag International Limited	6	1	-	-	-	-	-
KWANDA Supporte Logistico Lda	1	5	-	-	1	-	-
Novarctic Sarl	-	-	-	-	-	1	-
Petromar Lda	6	1	3	-	-	4	-
PSS Netherlands BV	-	3	-	-	-	4	-
Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd	13	10	36	-	1	-	-
Saipon Shc	1	-	-	-	-	-	-
SAME Netherlands BV	-	-	-	-	-	15	-
Saren BV	76	1	-	-	-	18	-
SCD JV Scarl ⁽²⁾	32	161	-	-	56	66	-
TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi	2	-	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	314	852	576	-	150	184	-

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

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

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

Denominazione	31.12.2022			31.03.2022			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Gruppo Eni							
Eni Angola SpA	96	1	34	-	3	60	-
Eni Cote d'Ivoire Ltd	77	4	-	-	-	1	-
Eni Mediterranea Idrocarburi SpA	2	-	29	-	-	-	-
Eni US Operating Co Inc	21	19	-	-	-	24	-
Petrobel Belayim Petroleum Co	38	17	107	-	-	37	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	62	22	23	-	-	55	-
Totale Gruppo Eni	296	63	193	-	3	177	-
Gruppo CDP							
Snam Rete Gas SpA	23	23	1	-	-	6	-
Altre società del Gruppo CDP (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	4	5	5	-	-	2	-
Totale Gruppo CDP	27	28	6	-	-	8	-
Imprese controllate o possedute dallo Stato	33	11	-	-	2	-	-
Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations	675	958	775	-	155	369	-
Incidenza (%)	30,93	17,36	10,57	-	15,20	20,23	-
Totale generale - Continuing operations	2.182	5.520	7.333	445	1.020	1.824	-
Discontinued operations							
Joint venture e imprese collegate							
KCA Deutag International Limited	-	2	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	-	2	-	-	-	-	-
Gruppo Eni							
Eni Congo SA	4	-	-	-	-	2	-
Totale Gruppo Eni	4	-	-	-	-	2	-
Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations	4	2	-	-	-	2	-
Totale generale - Discontinued operations	54	43	60	11	38	118	-
Totale rapporti con parti correlate	679	960	775	-	155	371	-
Totale generale	2.236	5.563	7.393	456	1.058	1.942	-
Incidenza (%)	30,37	17,26	10,48	-	14,65	19,10	-

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

I rapporti commerciali e diversi al 31 marzo 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.03.2023			31.03.2023			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Continuing operations							
Imprese controllate escluse dal consolidamento integrale							
Smacemex Scarl	5	4	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale controllate escluse dal consolidamento integrale	5	4	-	-	-	-	-
Joint venture e imprese collegate							
ASG Scarl ⁽²⁾	1	2	-	-	-	-	-
CCS JV Scarl ⁽²⁾	149	528	-	-	29	43	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Due ⁽²⁾	114	261	467	-	72	76	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno ⁽²⁾	-	-	34	-	-	-	-
Gydan Lng Sarl	-	-	-	-	-	(1)	-
Gygaz Snc	1	-	-	-	-	1	-
KCA Deutag International Limited	8	1	-	-	-	6	-
KWANDA Supporte Logistico Lda	1	6	-	-	1	(7)	-
Petromar Lda	10	1	3	-	(1)	3	-
PSS Netherlands BV	1	1	-	-	-	2	-
Saipem Taqa Al Rushaid Fabricators Co Ltd	14	8	30	-	(1)	-	-
Saipon Snc	1	-	-	-	-	-	-
SAME Netherlands BV	26	-	-	-	-	22	-
Saren BV	77	1	-	-	-	2	-
SCD JV Scarl ⁽²⁾	23	133	-	-	16	26	-
TSGI Mühendislik Insaat Ltd Sirketi	2	-	-	-	-	-	-
Altre (per rapporti di importo unitario non superiore a 500 migliaia di euro)	-	-	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	428	942	534	-	116	173	-

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

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

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

Denominazione	31.03.2023			31.03.2023			
	Crediti commerciali e altri crediti	Debiti commerciali, altri debiti e passività contrattuali	Garanzie	Costi		Ricavi	
				Beni	Servizi ⁽¹⁾	Beni e servizi	Altri
Gruppo Eni							
Eni Angola Exploration	19	21	-	-	-	5	-
Eni Angola SpA	68	1	33	-	(3)	95	-
Eni Congo SA	16	21	1	-	-	5	-
Eni Cote d'Ivoire Ltd	107	7	-	-	-	264	-
Eni Mediterranea Idrocarburi SpA	18	-	29	-	-	16	-
Eni US Operating Co Inc	15	12	-	-	-	31	-
Petrobel Belayim Petroleum Co	54	23	62	-	-	39	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	29	11	27	-	1	34	-
Totale Gruppo Eni	326	96	152	-	(2)	489	-
Gruppo CDP							
Snam Rete Gas SpA	13	24	1	-	-	6	-
Altre società del Gruppo CDP (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	4	5	1	-	-	2	-
Totale Gruppo CDP	17	29	2	-	-	8	-
Imprese controllate o possedute dallo Stato	2	7	-	-	4	-	-
Totale rapporti con parti correlate - Continuing operations	778	1.078	688	-	118	670	-
Incidenza (%)	33,75	18,35	9,62	-	8,09	25,95	-
Totale generale - Continuing operations	2.305	5.876	7.152	666	1.458	2.582	2
Discontinued operations							
Joint venture e imprese collegate							
KCA Deutag International Limited	-	1	-	-	-	-	-
Totale joint venture e imprese collegate	-	1	-	-	-	-	-
Gruppo Eni							
Eni Congo SA	4	-	-	-	-	-	-
Totale Gruppo Eni	4	-	-	-	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate - Discontinued operations	4	1	-	-	-	-	-
Totale generale - Discontinued operations	56	45	55	5	23	41	-
Totale rapporti con parti correlate	782	1.079	688	-	118	670	-
Totale generale	2.361	5.921	7.207	671	1.481	2.623	2
Incidenza (%)	33,12	18,22	9,55	-	7,97	25,54	-

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

Il Gruppo Saipem fornisce servizi alle imprese del Gruppo Eni in tutti i settori in cui opera sia in Italia che all'estero.

Gli altri rapporti sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	31.12.2022		31.03.2023	
	Altre attività	Altre passività	Altre attività	Altre passività
CCS JV Scarl	22	-	22	-
CEPAV (Consorzio Eni per l'Alta Velocità) Uno	1	-	1	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	5	-	5	-
Totale rapporti con parti correlate - continuing operations	28	-	28	-
Totale rapporti con parti correlate - discontinued operations	-	-	-	-
Totale generale - continuing operations	302	109	249	109
Totale generale - discontinued operations	14	-	7	1
Incidenza - continuing operations (%)	9,27	-	11,24	-

I rapporti con le parti correlate comprendono inoltre fondi per benefici ai dipendenti per 3 milioni di euro al 31 marzo 2023 (3 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

Rapporti finanziari

I rapporti finanziari, escluse le passività nette per leasing, sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.12.2022			31.03.2022		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi	Derivati
CCS JV Scarl	326	-	-	-	-	-
Saipon Snc	-	1	-	-	-	-
SCD JV Scarl	161	-	-	-	-	-
Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée	1	-	-	-	-	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	1	-	-	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	489	1	-	-	-	-

I rapporti finanziari, escluse le passività nette per leasing, del primo trimestre 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)

Denominazione	31.03.2023			31.03.2023		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi	Derivati
Alboran Hydrogen Brindisi Srl	1	-	-	-	-	-
CCS JV Scarl	320	-	-	-	3	-
Saipon Snc	-	1	-	-	-	-
SCD JV Scarl	139	-	-	-	1	-
Société pour la Réalisation du Port de Tanger Méditerranée	1	-	-	-	-	-
Altre società del Gruppo Eni (per rapporti di importo non superiore a 21 milioni di euro)	1	-	-	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	462	1	-	-	4	-

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

(milioni di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Passività finanziarie a breve termine	159	1	0,63	130	1	0,77
Passività finanziarie a lungo termine (comprenditive delle quote a breve termine)	2.471	-	-	2.433	-	-
Totale	2.630	1		2.563	1	

(milioni di euro)	31.03.2022			31.03.2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Proventi (oneri) finanziari	6	-	-	(17)	4	n.s.
Strumenti derivati	(29)	-	-	(35)	-	-
Altri proventi (oneri) operativi	1	-	-	-	-	-
Totale - continuing operations	(22)	-		(52)	4	
Totale - discontinued operations	-	-		(1)	-	

Rapporti finanziari per leasing

I rapporti finanziari per leasing sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	31.12.2022		31.03.2022		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi
Denominazione					
Consorzio F.S.B.	-	1	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	-	1	-	-	-

I rapporti finanziari per leasing del primo trimestre 2023 sono di seguito analizzati:

(milioni di euro)	31.03.2023		31.03.2023		
	Crediti	Debiti	Impegni	Oneri	Proventi
Denominazione					
Consorzio F.S.B.	-	1	-	-	-
Totale rapporti con parti correlate	-	1	-	-	-

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

(milioni di euro)	31.12.2022			31.03.2023		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Passività per leasing a lungo termine (comprenditive delle quote a breve termine)	403	1	0,25	408	1	0,25
Totale - continuing operations	403	1		408	1	
Totale - discontinued operations	-	-		-	-	

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

(milioni di euro)	31.03.2022	31.03.2023
Ricavi e proventi	369	670
Costi e oneri	(155)	(118)
Proventi (oneri) finanziari e strumenti derivati	-	4
Variazione crediti/debiti commerciali e altri	(7)	17
Flusso di cassa netto da attività operativa - Continuing operations	207	573
Flusso di cassa netto da attività operativa - Discontinued operations	2	(1)
Variazione crediti finanziari	32	27
Flusso di cassa netto da attività di investimento - Continuing operations	32	27
Flusso di cassa netto da attività di investimento - Discontinued operations	-	-
Variazione debiti finanziari	180	-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Continuing operations	180	-
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento - Discontinued operations	-	-
Flusso di cassa totale verso entità correlate - Continuing operations	419	600
Flusso di cassa totale verso entità correlate - Discontinued operations	2	(1)

d) Rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Saipem comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione alla data del 31 marzo 2023 del grado di rispetto di dette clausole

Alla data del 31 marzo 2023 la quota dell'indebitamento finanziario lordo caratterizzata da clausole che comportano limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, ivi comprese clausole di negative pledge e di cross-default, è pari a 2.434 milioni di euro, di cui (i) la quota derivante da contratti caratterizzati da clausole che comportano obblighi di rispetto di parametri finanziari, ovvero covenant finanziari, è pari a 415 milioni di euro e (ii) la quota derivante da contratti che richiedono il rispetto di dichiarazioni e garanzie relative all'insussistenza della fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile è pari a 340 milioni di euro. Al 31 marzo 2023 tali clausole risultano tutte rispettate.

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

L'esercizio 2022 si è chiuso con risultati che hanno confermato il miglioramento della performance del Gruppo con ricavi in crescita e ebitda positivi superiori alle aspettative. La buona performance operativa dell'anno è stata inoltre accompagnata da un ottimo livello di acquisizioni ordini riferiti in buona parte al business offshore, in coerenza con le linee strategiche.

I risultati del primo trimestre 2023 registrano un ulteriore miglioramento della performance con ricavi e EBITDA adjusted superiori rispetto al primo trimestre 2022, rispettivamente del 42% e del 66%.

Le performance delle singole aree di business, rispetto alle ipotesi di Piano 2023 - 2026, sono in linea con le aspettative fissate.

* * *