



*IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI NÉ AD ALCUN SOGGETTO CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI E NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI (IVI COMPRESI PORTO RICO, ISOLE VERGINI, GUAM, SAMOA, ISOLA DI WAKE, ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALUNQUE STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DELLA COLUMBIA) O A QUALSIASI PERSONA COSÌ DETTA "U.S. PERSON" (COME DEFINITA NELLA REGULATION S DEL U.S. SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO) OVVERO AD ALCUN SOGGETTO CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.*

**Eni annuncia gli esiti finali e il prezzo del riacquisto parziale relativi al prestito obbligazionario convertibile in Azioni di Galp Energia da €1.028.100.000, 0,25%, con scadenza novembre 2015**

San Donato Milanese (Milano), 28 maggio 2015 - Eni S.p.A. ("**Eni**" o l' "**Emittente**") annuncia il prezzo e gli esiti dell'invito riservato ai portatori delle obbligazioni (gli "**Obbligazionisti**") del prestito obbligazionario da €1.028.100.000, con cedola annuale dello 0,25% pagabile annualmente, con scadenza 2015, convertibile in azioni ordinarie interamente liberate del valore nominale di €1 cad. di Galp Energia SGPS, S.A., in circolazione (le "**Obbligazioni**") a offrire in vendita le proprie Obbligazioni a favore di Eni a fronte del pagamento per cassa, al prezzo di acquisto stabilito ai sensi di una procedura d'asta competitiva (cosiddetta *Modified Dutch Auction*) (l' "**Invitation**").

L' *Invitation* è stata lanciata in data odierna da Eni in qualità di offerente per un valore massimo totale pari a €515.000.000 sul valore nominale complessivo delle Obbligazioni (l' "**Importo Massimo di Accettazione**").

Eni ha deciso, a proprio insindacabile giudizio, di aderire all'offerta riacquistando le Obbligazioni validamente offerte per un importo nominale complessivo di €514.900.000 (l' "**Importo Finale di Accettazione**").

Il prezzo di acquisto che Eni corrisponderà per il riacquisto delle Obbligazioni validamente offerte è stato fissato in €100.400 per ogni €100.000 di valore nominale di tali Obbligazioni (il "**Prezzo di Acquisto**").

Alla scadenza dell'*Invitation*, il 28 maggio 2015, alle ore 4 p.m., ora di Londra / 5 p.m., CET, Eni ha ricevuto dagli Obbligazionisti istruzioni valide relative all'offerta delle rispettive Obbligazioni a prezzi di offerta pari o inferiori al Prezzo di Acquisto per un valore nominale complessivo di €747.500.000, superiore all'Importo Finale di Accettazione.

Pertanto, l'Emittente ha deciso di accettare le Obbligazioni validamente offerte e presentate a prezzi di offerta pari o inferiori al Prezzo Minimo di Acquisto, ed Eni non ha accettato alcuna Obbligazione ai sensi delle offerte presentate a prezzi di offerta superiori al Prezzo Minimo di Acquisto.

A tali offerte è stato applicato un meccanismo di assegnazione pro-quota, calcolato moltiplicando il valore nominale complessivo delle Obbligazioni soggette a tale meccanismo per un fattore di assegnazione pro quota pari a 69,21%. Il fattore di assegnazione pro quota è stato calcolato dividendo l'Importo Finale di Accettazione per il valore nominale complessivo delle Obbligazioni validamente offerte ai sensi dell'*Invitation* soggette al meccanismo di assegnazione pro-quota.

La data di regolamento è fissata per il 4 giugno 2015 (la "**Data di Regolamento**"). Eni corrisponderà inoltre, in aggiunta al Prezzo di Acquisto, gli interessi maturati e non ancora versati sulle Obbligazioni offerte in vendita e accettate ai fini del riacquisto sino alla Data di Regolamento (esclusa) pari ad un valore di €127,40 ogni €100.000 di valore nominale (ipotizzando la data di regolamento del 4 giugno 2015).

Le Obbligazioni acquistate da Eni ai sensi dell'*Invitation* saranno cancellate in conformità al relativo regolamento, mentre le Obbligazioni che non sono state offerte in vendita e/o riacquistate rimarranno in circolazione e soggette al relativo regolamento. Eni si riserva il diritto di riacquistare le Obbligazioni in borsa o fuori borsa in qualsiasi momento e a qualsiasi prezzo.

Deutsche Bank AG, London Branch, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Morgan Stanley & Co. International plc e UBS Limited agiscono in qualità di *Joint Dealer Manager* (i

"**Joint Dealer Manager**") in relazione all'*Invitation*. Inoltre, Morgan Stanley & Co. International plc agisce in qualità di *Settlement Agent* in relazione all'*Invitation*.

#### Ulteriori informazioni

Le richieste di informazioni inerenti all'*Invitation* dovranno essere inviate ai:

#### **JOINT DEALER MANAGER**

**Deutsche Bank AG,  
London Branch**  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
Londra EC2N 2DB  
Regno Unito  
Tel.: +44(20)754-76904  
Att.: Jonathan Murray  
Email:  
jonathan.murray@db.com

**Mediobanca – Banca di Credito  
Finanziario S.p.A.**  
Piazzetta Enrico Cuccia, 1  
20121 Milano  
Italia  
Tel.: 0039028829211  
Att.: ECM Syndicate  
Email:  
equity.syndicate@mediobanca.com

**Morgan Stanley & Co.  
International plc**  
25 Cabot Square  
Londra E14 4QA  
Regno Unito  
Tel.: +44 207 425 9059  
Att.: Equity Syndicate  
Email:  
lneqsy@morganstanley.com

**UBS Limited**  
1 Finsbury Avenue  
Londra EC2M 2PP  
Regno Unito  
Tel.: +44 207 568  
2227 Att.: *UBS Equity  
Capital Markets  
Syndicate*  
Email: sh-ecmg-  
syndicate-  
emea@ubs.com

Eventuali quesiti e richieste di assistenza in relazione alle procedure di offerta delle Obbligazioni ai fini del regolamento dovranno essere rivolti a:

#### **SETTLEMENT AGENT**

**Morgan Stanley & Co. International plc**  
25 Cabot Square  
Londra E14 4QA  
Regno Unito  
Tel.: +44 207 677 8222  
Att.: Equity Capital Markets Operations  
Email: equi@morganstanley.com

#### **DISCLAIMER**

Il presente comunicato contiene importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima dell'assunzione di qualsiasi decisione in merito all'*Invitation*. Gli Obbligazionisti che nutrano dubbi in relazione alle decisioni da assumere o incertezze in merito all'impatto dell'*Invitation* sono invitati a chiedere assistenza finanziaria o legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza di natura fiscale, al proprio intermediario, referente bancario, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente. Ciascuna persona fisica o giuridica, le cui Obbligazioni siano depositate presso un intermediario finanziario, un *dealer*, una banca, un custode, un *trust* o un qualsiasi altro soggetto designato o intermediario, è tenuta a contattare tale soggetto ove intenda offrire le Obbligazioni in adesione all'*Invitation*. Né l'Emittente né i *Joint Dealer Manager* esprimono alcuna raccomandazione di natura legale, commerciale, fiscale o altrimenti nel presente comunicato stampa o in merito all'*Invitation*. Gli Obbligazionisti sono tenuti, all'occorrenza, a rivolgersi ai propri consulenti in merito alla propria decisione di investimento e per accertarsi che l'offerta delle Obbligazioni a fronte di pagamento in denaro sia consentita dalla legge.

Ogni Obbligazionista assume in via esclusiva la responsabilità di effettuare la propria valutazione indipendente circa tutti gli aspetti che egli ritenga opportuni (ivi compresi quelli correlati all'*Invitation*) ed è tenuto ad assumere una propria decisione in merito all'offerta di tutte o parte delle proprie Obbligazioni ai sensi dell'*Invitation*. Né i *Joint Dealer Manager* né i rispettivi amministratori, dipendenti o *affiliate* rendono qualsivoglia dichiarazione o raccomandazione in merito al presente comunicato stampa o all'*Invitation* e né l'Emittente e i *Joint Dealer Manager* né i rispettivi amministratori, dipendenti o *affiliate* esprimono alcuna raccomandazione in ordine all'opportunità da parte degli Obbligazionisti di offrire in vendita le proprie Obbligazioni ai sensi dell'*Invitation*. Ciascuno dei *Joint Dealer Manager* agisce esclusivamente per conto di Eni in relazione all'*Invitation* e non

assume alcuna responsabilità nei confronti di alcun soggetto a garantire le tutele previste per i clienti ovvero di prestare consulenza in relazione all'*Invitation*.

Nessun soggetto è stato autorizzato a fornire alcuna informazione o a rendere alcuna dichiarazione salvo quanto contenuto nel presente comunicato stampa in relazione all'*Invitation* e su tali informazioni o dichiarazioni, ove fornite o rese, non deve essere riposto alcun affidamento come se le stesse fossero state autorizzate dall'Emittente o dai *Joint Dealer Manager*. La consegna del presente comunicato stampa e l'acquisto delle Obbligazioni ai sensi dell'*Invitation* non costituiranno, in alcun caso, una dichiarazione né comporteranno alcuna implicazione circa il fatto che dalla data del presente comunicato le attività dell'Emittente non siano smodificate o che le informazioni contenute nel presente comunicato stampa, successivamente alla sua pubblicazione, siano corrette.

#### **LIMITAZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE**

*Il presente comunicato stampa non costituisce un invito a partecipare all'Invitation in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto verso cui o da cui, effettuare o aderire a tale offerta sia illegale ai sensi della normativa sui titoli applicabile. La distribuzione del presente comunicato stampa in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata per legge. I soggetti che venissero in possesso del presente comunicato sono tenuti ad informarsi relativamente a, e di osservare, ciascuna di tali restrizioni.*

*Il presente comunicato stampa non è stato depositato presso, o esaminato da, alcuna commissione o autorità di vigilanza nazionale o locale di Stati Uniti, Regno Unito, Italia, Portogallo, Francia e Belgio o altre giurisdizioni, né tale commissione o autorità ne hanno valutato l'accuratezza o l'adequatezza. Qualsiasi dichiarazione contraria può essere illegale e può costituire un reato di natura penale.*

#### **Stati Uniti**

L'*Invitation* non è e non sarà effettuata, direttamente o indirettamente, negli o nei confronti di, o utilizzando e-mail di, o con qualsiasi mezzo o strumento di commercio interstatale o estero di, o eventuali struttura di alcuna borsa valori nazionale degli Stati Uniti o a qualsiasi persona così detta "U.S. Person" (come definita nella Regulation S del U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (ciascuna, una "U.S. Person"). Ciò include, a titolo meramente esemplificativo, la trasmissione via fax, posta elettronica, telex, telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Di conseguenza, copie del presente documento e di ogni altro documento o materiale relativo all'*Invitation* non saranno o non devono essere, direttamente o indirettamente, spedite o altrimenti trasmesse, distribuite o inviate (anche, titolo meramente esemplificativo, da parte di custodi, soggetti designati o *trustee*) in o verso gli Stati Uniti o a qualsiasi U.S. Person e le Obbligazioni non potranno essere offerte ai sensi dell'*Invitation* con tali modalità, mezzi o strumenti o strutture, o da o all'interno di o da soggetti situati o residenti negli Stati Uniti o da qualsiasi U.S. Person. Qualsiasi presunta offerta di Obbligazioni effettuata ai sensi dell'*Invitation*, che comporti, direttamente o indirettamente, una violazione delle presenti limitazioni sarà nulla e qualsiasi presunta offerta di Obbligazioni effettuata da una U.S. Person, da un soggetto che agisce per conto o a vantaggio di una U.S. Person, o tramite un agente, un fiduciario o altro intermediario che agisce su base non discrezionale per conto di un committente che impartisca le proprie istruzioni dall'interno degli Stati Uniti sarà nulla e non sarà accettata.

Ciascun Obbligazionista che aderisca all'*Invitation* dichiarerà di non essere una U.S. Person situata negli Stati Uniti e di non aderire all'*Invitation* dagli Stati Uniti, o di agire su base non discrezionale per conto di un committente situato fuori dagli Stati Uniti che non lo stia incaricando di aderire all'*Invitation* dagli Stati Uniti e di non essere una U.S. Person. Ai fini del presente paragrafo e del paragrafo che precede, "Stati Uniti" indica gli Stati Uniti d'America, i relativi territori e possedimenti (ivi compresi Porto Rico, Isole Vergini, Guam, Samoa, Isola di Wake e Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto della Columbia.

#### **Regno Unito**

La comunicazione del presente comunicato stampa e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'*Invitation* non viene effettuata, né tali documenti e/o materiali sono stati approvati, da un soggetto autorizzato a norma dell'articolo 21 del *Financial Services and Markets Act 2000* (il "FSMA"). Pertanto, i suddetti documenti e/o materiali non sono oggetto di distribuzione e non devono essere trasferiti al pubblico nel Regno Unito. La comunicazione dei suddetti documenti e/o materiali è esente dalle restrizioni in materia di promozioni finanziarie ai sensi della Sezione 21 del FSMA in quanto diretta ed effettuata esclusivamente a (1) soggetti che sono attuali membri o creditori dell'Emittente o altri soggetti di cui all'Articolo 43 del *Financial Services and Markets Act 2000* (Promotori Finanziari) Ordinanza 2005 e (2) qualsiasi altro soggetto a cui tali documenti e/o materiali possono essere legittimamente rivolti.

#### **Italia**

L'*Invitation*, il presente comunicato stampa o qualsiasi altro documento o materiale relativo all'*Invitation* non sono stati né saranno sottoposti ad autorizzazione o approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB").

L'*Invitation* è formulata nella Repubblica Italiana sottoforma di offerta esente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche (il "Testo Unico della Finanza") e dell'art. 35-bis, comma 3, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato (il "Regolamento Emittenti").

Gli Obbligazionisti o i titolari effettivi delle Obbligazioni che siano investitori qualificati, come definiti ai sensi dell'Articolo 100 del Testo Unico della Finanza e dell'Articolo 34-ter del Regolamento Emittenti, possono offrire in vendita le Obbligazioni per il tramite di soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia a norma del Testo Unico della Finanza, del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007, come di volta in volta modificato, e del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, e successive modifiche) e in osservanza delle leggi e normative vigenti o dei requisiti imposti dalla CONSOB o da altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve attenersi alle leggi e alle normative vigenti in materia di obblighi di informativa ai clienti in relazione alle Obbligazioni o all'*Invitation*.

#### **Portogallo**

L'*Invitation* non è rivolta direttamente o indirettamente al pubblico nella Repubblica del Portogallo. L'*Invitation*, il presente comunicato e gli altri documenti o materiali relativi all'*Invitation* non sono stati e non saranno sottoposti all'approvazione da parte della, o alla registrazione presso la, *Comissão do Mercado de Valores Mobiliários* (CMVM) ai sensi delle leggi e regolamentazioni applicabili. L'*Invitation*, il presente comunicato e gli altri documenti o materiali relativi all'*Invitation* non sono stati e non saranno distribuiti al pubblico nella Repubblica del Portogallo se non ad investitori qualificati come definiti dall'art. 30 del Decreto Legge 13 novembre 1999, n. 486, come modificato (il "**Codice Portoghese dei Valori Mobiliari**"), o altrimenti essere distribuiti con modalità tali da configurare la relativa *Invitation* come un'offerta al pubblico secondo le previsioni del Codice Portoghese sui Valori Mobiliari.

#### **Francia**

Nella Repubblica Francese ("**Francia**") l'*Invitation* non è rivolta, direttamente o indirettamente, al pubblico. Il presente comunicato e gli altri documenti o materiali relativi all'*Invitation* non sono stati o saranno distribuiti al pubblico in Francia e solamente (i) i fornitori di servizi di investimento relativi alla gestione del portafoglio per conto terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) gli investitori qualificati (*investisseur qualifié*) diversi dalle persone fisiche, agenti per sé e secondo quanto definito da e in conformità agli Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del *Code Monétaire et Financier* francese sono idonei a partecipare all'*Invitation*. Il presente comunicato stampa e qualsiasi altro documento o materiale relativo all'*Invitation* non sono stati né saranno sottoposti ad autorizzazione o approvazione da parte della *Autorité des marchés financiers*.

#### **Belgio**

Né il presente comunicato stampa né qualsiasi altro documento o materiale relativi all'*Invitation* sono stati sottoposti o saranno sottoposti all'approvazione o al riconoscimento da parte dell'Autorità belga per il Mercato e i Servizi Finanziari e pertanto l'*Invitation* non potrà essere effettuata in Belgio tramite un'offerta pubblica come definita negli Articoli 3 e 6 della Legge belga del 1° aprile 2007 in materia di offerte pubbliche di acquisto (la "**Legge Belga sulle Offerte Pubbliche**") o nell'Articolo 3 della Legge Belga del 16 giugno 2006 in materia di offerte pubbliche di strumenti finanziari e ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari sui mercati regolamentati (la "**Legge Belga sui Prospetti**"), come di volta in volta modificate o sostituite. Pertanto, l'*Invitation* non potrà essere pubblicizzata e non sarà estesa, e né il presente comunicato stampa né qualsiasi altro documento o materiale relativo all'*Invitation* (ivi compresi eventuali memorie, informazioni circolari, opuscoli o documenti analoghi) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualunque soggetto in Belgio se non (i) a soggetti che siano "investitori qualificati" ai sensi dell'Articolo 10 della Legge Belga sui Prospetti, che agiscano per conto proprio; o (ii) in qualsiasi altra circostanza di cui all'Articolo 6, paragrafo 4, della Legge Belga sulle Offerte Pubbliche all'Articolo 3, paragrafo 4, della Legge sui Prospetti. Il presente comunicato stampa è rivolto solamente ai predetti investitori qualificati ed è stato emesso esclusivamente ai fini dell'*Invitation*. Pertanto, le informazioni in esso contenute non possono essere utilizzate per alcun altro scopo né divulgate ad altri soggetti in Belgio.

#### **Informazioni Generali**

Né il presente comunicato stampa né la trasmissione dello stesso in formato elettronico costituiscono offerta di acquisto o sollecitazione di un'offerta di vendita delle Obbligazioni (e gli Obbligazionisti rifiuteranno l'offerta di acquistare Obbligazioni ai sensi dell'*Invitation*) in nessuna circostanza in cui tale offerta o sollecitazione risulti illegittima. Nelle giurisdizioni in cui la legislazione sui valori mobiliari, la disciplina a tutela degli investitori o altre norme prevedano che l'*Invitation* sia presentata da un intermediario o un operatore abilitato e i *Joint Dealer Manager* o le relative affiliate risultino essere intermediari o operatori abilitati in tale giurisdizione, l'*Invitation* si intenderà effettuata in tale giurisdizione dai *Joint Dealer Manager* o da tale affiliata, a seconda dei casi, per conto dell'Emittente.

#### **Contatti societari:**

**Ufficio Stampa: Tel. +39 02.52031875 – +39 06.59822030**  
**Numero verde azionisti (dall'Italia): 800940924**  
**Numero verde azionisti (dall'estero): +80011223456**  
**Centralino: +39 06.59821**

[ufficio.stampa@eni.com](mailto:ufficio.stampa@eni.com)  
[segreteria.societaria.azionisti@eni.com](mailto:segreteria.societaria.azionisti@eni.com)  
[investor.relations@eni.com](mailto:investor.relations@eni.com)

**Sito internet: [www.eni.com](http://www.eni.com)**





*NOT FOR 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) OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATION S OF THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED) IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.*

**Eni announces Final Results and Pricing of Partial Repurchase of its €1,028,100,000 0.25 per cent. Exchangeable Bonds in Galp Energia Shares due November 2015**

San Donato Milanese (Milan), 28 May 2015 - Eni S.p.A. ("**Eni**" or the "**Issuer**") hereby announces the pricing and final results of an invitation to the holders ("**Noteholders**") of its outstanding €1,028,100,000 0.25 per cent annual coupon Exchangeable Bonds due 2015 exchangeable into fully paid ordinary shares with a nominal value of €1 each of Galp Energia SGPS, S.A. (the "**Notes**") to tender their Notes for purchase by Eni for cash at a purchase price determined pursuant to a tender offer procedure by means of a competitive bid (so called Modified Dutch Auction) (the "**Invitation**").

The Invitation was launched by Eni, acting as offeror, today, for a maximum overall amount of €515,000,000 in aggregate principal amount of the Notes (the "**Maximum Acceptance Amount**"), as announced on the same date.

Eni has decided, in its sole discretion, to accept for purchase Notes validly tendered in the aggregate principal amount of €514,900,000 (the "**Final Acceptance Amount**").

The purchase price that Eni will pay for the Notes validly tendered and accepted for purchase has been set at €100,400 per €100,000 in principal amount of such Notes (the "**Purchase Price**").

At the expiration deadline of the Invitation on 28 May 2015, at 4 p.m. London time/ 5 p.m. CET, Eni received from Noteholders valid indications to tender their Notes at offer prices at or below the Purchase Price for €747,500,000 million in aggregate principal amount of the Notes which is higher than the Final Acceptance Amount.

Accordingly, Eni has decided to accept the Notes validly tendered and submitted at offer prices equal to or below the Minimum Purchase Price and Eni has not accepted any Notes under the offers submitted at offer prices above the Minimum Purchase Price.

To such offers a pro rata allocations mechanism has been applied, calculated by multiplying the aggregate principal amount of the Notes tendered by a pro-ration factor equal to 69.21 per cent. The pro-ration factor has been calculated by dividing the Final Acceptance Amount by the aggregate principal amount of the Notes validly tendered in the Invitation that are subject to pro-ration.

The settlement date for the Invitation is expected to take place on 4 June 2015 (the "**Settlement Date**"). Eni will also pay, in addition to the Purchase Price, an amount in respect of accrued and unpaid interest on the Notes tendered and accepted for purchase to (but excluding) the expected Settlement Date in an amount of €127.40 per €100,000 in principal amount of such Notes (assuming settlement on 4 June 2015).

Notes purchased by Eni pursuant to the Invitation will be cancelled in accordance with their terms and conditions whereas the Notes which are not successfully tendered and/or repurchased will remain outstanding and subject to their terms and conditions. Eni reserves the right to repurchase the Notes on or off market at any time and at any price.

Deutsche Bank AG, London Branch, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Morgan Stanley & Co. International plc and UBS Limited are acting as Joint Dealer Managers in connection with the Invitation (the "**Joint Dealer Managers**"). Morgan Stanley & Co. International plc is also acting as Settlement Agent with respect to the Invitation.

### Further information

Requests for information in relation to the Invitation should be directed to:

#### **THE JOINT DEALER MANAGERS**

**Deutsche Bank AG,  
London Branch**  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
London EC2N 2DB  
United Kingdom  
Telephone: +44(20)754-  
76904  
Attention: Jonathan Murray  
Email:  
jonathan.murray@db.com

**Mediobanca – Banca di  
Credito Finanziario S.p.A.**  
Piazzetta Enrico Cuccia, 1  
20121 Milano  
Italy  
Telephone: 0039028829211  
Attention: ECM Syndicate  
Email:  
equity.syndicate@medioban  
ca.com

**Morgan Stanley & Co.  
International plc**  
25 Cabot Square  
London E14 4QA  
United Kingdom  
Telephone: +44 207 425  
9059  
Attention: Equity Syndicate  
Email:  
lneqsy@morganstanley.com

**UBS Limited**  
1 Finsbury Avenue  
London EC2M 2PP  
United Kingdom  
Telephone: +44 207 568  
2227  
Attention: UBS Equity  
Capital Markets Syndicate  
Email: sh-ecmg-syndicate-  
emea@ubs.com

Questions and requests for assistance in connection with the procedures to tender the Notes for the settlement should be directed to:

#### **THE SETTLEMENT AGENT**

**Morgan Stanley & Co. International plc**  
25 Cabot Square  
London E14 4QA  
United Kingdom  
Telephone: +44 207 677 8222  
Attention: Equity Capital Markets Operations  
Email: eqni@morganstanley.com

### **DISCLAIMER**

This press release contains important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Invitation. If any Noteholder is in any doubt as to the action it should take or is unsure of the impact of the Invitation, it is recommended to seek its own financial and legal advice, including as to any tax consequences, from its stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial or legal adviser. Any individual or company whose Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender Notes in the Invitation. None of the Issuer or the Joint Dealer Managers is providing Noteholders with any legal, business, tax or other advice in this press release or in respect of the Invitation. Noteholders should consult with their own advisers as needed to assist them in making an investment decision and to advise them whether they are legally permitted to offer Notes for cash.

Each Noteholder is solely responsible for making its own independent appraisal of all matters as such Noteholder deems appropriate (including those relating to the Invitation) and each Noteholder must make its own decision as to whether to tender any or all of its Notes for purchase pursuant to the Invitation. None of the Joint Dealer Managers or any of their respective directors, employees or affiliates makes any representation or recommendation whatsoever regarding this press release or the

Invitation, and none of the Issuer, the Joint Dealer Managers or their respective directors, employees or affiliates makes any recommendation as to whether holders of Notes should tender Notes for purchase pursuant to the Invitation. Each of the Joint Dealer Managers are acting on behalf of Eni and no one else in connection with the Invitation and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to clients of the Joint Dealer Managers, or for providing advice in connection with the Invitation.

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in this press release in connection with the Invitation and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorised by the Issuer or the Joint Dealer Managers. Neither the delivery of this press release nor any purchase of Notes pursuant to the Invitation shall, under any circumstances, constitute a representation or create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer since the date of this press release or that the information contained in this press release is correct as of any time subsequent to the date of this press release.

#### **OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS**

*This press release does not constitute an invitation to participate in the Invitation 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. The distribution of this press release in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this press release comes are required to inform themselves about and to observe any such restrictions.*

*This press release has not been filed with, or reviewed by, any national or local securities commission or regulatory authority of the United States, the United Kingdom, Italy, Portugal, France and Belgium or any other jurisdiction, nor has any such commission or authority passed upon the accuracy or adequacy of this press release. Any representation to the contrary may be unlawful and may be a criminal offence.*

##### **United States**

The Invitation is 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 of 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 document and any other documents or materials relating to the Invitation 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 any U.S. Person and the Notes cannot be tendered in the Invitation 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 Invitation resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of Notes made by a U.S. Person, by 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 Invitation will represent that it is not a U.S. Person located in the United States and is not participating in the Invitation 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 Invitation 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 press release and any other documents or materials relating to the Invitation is 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 (the "**FSMA**"). 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 is exempt from the restriction on financial promotions under section 21 of the FSMA on the basis that it is only directed at and may be communicated to (1) those persons who are existing members or creditors of the Issuer or other persons within Article 43 of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, and (2) to any other persons to whom these documents and/or materials may lawfully be communicated.

##### **Italy**

None of the Invitation, this press release or any other documents or materials relating to the Invitation has been or will be submitted to the clearance procedure of the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**").

The Invitation is being carried out in the Republic of Italy as exempted 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 3 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended (the "**Issuer's Regulation**").

Holders or beneficial owners of the Notes that qualify as qualified investors (*investitori qualificati*), as defined pursuant to Article 100 of the Financial Services Act and Article 34-ter of the Issuer's Regulation, can offer Notes for purchase 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. 16190 of 29 October 2007, 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 Invitation.

#### **Portugal**

The Invitation is not being made, directly or indirectly, to the general public in the Republic of Portugal. This Invitation, press release and any documents or materials relating to the Invitation have not been and will not be submitted for approval by or registration with the Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) pursuant to applicable laws and regulations. This Invitation, press release and any documents or materials relating to the Invitation have not been and shall not be distributed to the public in the Republic of Portugal other than to qualified investors, as defined pursuant to article 30 of Decree-Law number 486/99, of 13 November, as amended (the "**Portuguese Securities Code**") or otherwise distributed in any way that would trigger the qualification of the Invitation as a public offer under the Portuguese Securities Code.

#### **France**

The Invitation is not being made, directly or indirectly, to the public in the Republic of France ("**France**"). Neither this press release nor any other documents or materials relating to the Invitation have been or shall be distributed to the public in France and only (i) providers of investment services relating to portfolio management for the account of third parties (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) and/or (ii) qualified investors (*investisseurs qualifiés*) other than individuals, in each case acting on their own account and all as defined in, and in accordance with, Articles L.411-1, L.411-2 and D.411-1 of the French *Code Monétaire et Financier*, are eligible to participate in the Invitation. This press release and any other document or material relating to the Invitation have not been and will not be submitted for clearance to nor approved by the *Autorité des marchés financiers*.

#### **Belgium**

Neither this press release nor any other documents or materials relating to the Invitation have been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority and, accordingly, the Invitation may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Articles 3 and 6 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids (the "**Belgian Takeover Law**") or as defined in Article 3 of the Belgian Law of 16 June 2006 on the public offer of placement instruments and the admission to trading of placement instruments on regulated markets (the "**Belgian Prospectus Law**"), both as amended or replaced from time to time. Accordingly, the Invitation may not be advertised and the Invitation will not be extended, and neither this press release nor any other documents or materials relating to the Invitation (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 (i) to persons which are "qualified investors" in the sense of Article 10 of the Belgian Prospectus Law, acting on their own account; or (ii) in any other circumstances set out in Article 6, §4 of the Belgian Takeover Law and Article 3, §4 of the Belgian Prospectus Law. This press release has been issued only for the personal use of the above qualified investors and exclusively for the purpose of the Invitation. Accordingly, the information contained in this press release may not be used for any other purpose or disclosed to any other person in Belgium.

#### **General**

Neither this press release 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 Invitation will not be accepted from Noteholders) in any circumstances in which such offer or solicitation is unlawful. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require the Invitation to be made by a licensed broker or dealer and the Joint Dealer Managers or any of its affiliates is such a licensed broker or dealer in any such jurisdiction, such Invitation shall be deemed to be made by the Joint Dealer Managers or such affiliate, as the case may be, on behalf of the Issuer in such jurisdiction.

#### **Company Contacts:**

**Press Office: Tel. +39.0252031875 – +39.0659822030**  
**Freephone for shareholders (from Italy): 800940924**  
**Freephone for shareholders (from abroad): + 80011223456**  
**Switchboard: +39-0659821**

[ufficio.stampa@eni.com](mailto:ufficio.stampa@eni.com)  
[segreteria societaria.azionisti@eni.com](mailto:segreteria societaria.azionisti@eni.com)  
[investor.relations@eni.com](mailto:investor.relations@eni.com)

**Web site: [www.eni.com](http://www.eni.com)**

