

ALL. F

ROGITO 16777

73150 - 722

Eni S.p.A.

Eni S.p.A.

Sede sociale: Roma, Piazzale Enrico Mattei, n. 1  
Capitale sociale euro 4.005.358.876,00 i.v.  
Registro delle Imprese di Roma - Codice Fiscale  
00484960588  
Partita IVA 00905811006 R.E.A. Roma n. 756453

Registered Office: Piazzale Enrico Mattei,  
No. 1, Rome - Italy  
Company Share capital euro 4,005,358,876.00  
fully paid up  
Rome Companies Register - Tax Identification  
Number 00484960588  
VAT Number 00905811006 R.E.A. Rome No. 756453

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti dell'Eni S.p.A. è convocata in sede ordinaria i giorni 22 e 29 aprile 2008, rispettivamente in prima e seconda convocazione, alle ore 10,00, in Roma, Via del Serafico, 89/91, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di AgipFuel S.p.A., incorporata in Eni S.p.A. con atto di fusione del 21 dicembre 2007; relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Attribuzione dell'utile di esercizio.
2. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di Praoil - Oleodotti Italiani S.p.A., incorporata in Eni S.p.A. con atto di fusione del 31 dicembre 2007; relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Attribuzione dell'utile di esercizio.
3. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 dell'Eni S.p.A., bilancio consolidato al 31 dicembre 2007; relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione.
4. Attribuzione dell'utile di esercizio.
5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie previa revoca, per la parte non ancora eseguita, dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 24 maggio 2007.

### PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

Per l'intervento all'Assemblea è richiesta la comunicazione rilasciata almeno due giorni non festivi prima della data dell'Assemblea in prima convocazione (i.e. almeno il 18 aprile 2008) da un intermediario finanziario autorizzato. L'avente diritto può, tramite l'intermediario, ritirare la predetta comunicazione, perdendo la legittimazione a intervenire in Assemblea.

I possessori di azioni non ancora dematerializzate che intendano partecipare all'Assemblea dovranno consegnarle previamente a un intermediario per la loro immissione nel sistema di gestione accentrativa in regime di dematerializzazione e chiedere il rilascio della comunicazione sopra citata.

### NOTICE OF SHAREHOLDERS' MEETING

Shareholders of Eni S.p.A. are hereby invited to attend the Ordinary Shareholders' Meeting, which will be held in Rome, Via del Serafico, 89/91, on April 22, 2008 at 10:00 a.m. (CET) on first call and, if necessary, on April 29, 2008, on second call, respectively, at the same time and location.

### AGENDA

1. Financial Statements at December 31, 2007, Report of the Directors on the course of the business, Report of the Board of Statutory Auditors and Report of the Independent Auditors of AgipFuel S.p.A., a company merged with Eni S.p.A. with deed of December 21, 2007. Allocation of net income.
2. Financial Statements at December 31, 2007, Report of the Directors on the course of the business, Report of the Board of Statutory Auditors and Report of the Independent Auditors of Praoil - Oleodotti Italiani S.p.A., a company merged with Eni S.p.A. with deed of December 31, 2007. Allocation of net income.
3. Eni Financial Statements at December 31, 2007, Eni Consolidated Financial Statements at December 31, 2007, Report of the Directors on the course of the business, Report of the Board of Statutory Auditors and Report of the Independent Auditors.
4. Allocation of net income.
5. Authorisation to the purchase of Eni shares and withdrawal, for the part not yet exercised, of the authorisation to the purchase of Eni shares approved by the Shareholders' Meeting held on May 24, 2007.

### HOW TO PARTICIPATE IN THE SHAREHOLDERS' MEETING

Admission to the Shareholders' Meeting is subject to the delivery of the notification of attendance issued by authorised financial intermediaries at least two labour days before the date of the Shareholders' Meeting on first call (i.e. at least on April 18, 2008).

Shareholders and other persons entitled may ask to their financial intermediary to withdraw said communication; if they avail of this faculty, they will not be able to take part in the Shareholders' Meeting.

**73150 - 723**

**INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO  
SU RICHIESTA DEI SOCI**

Ai sensi dell'articolo 13, comma 1, dello Statuto, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro cinque giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli argomenti proposti. L'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta. Delle integrazioni ammesse dal Consiglio di Amministrazione è data notizia almeno dieci giorni prima della data fissata per l'Assemblea, mediante avviso da pubblicare come indicato in tale articolo.

**ESERCIZIO DEL VOTO PER DELEGA**

Per agevolare la verifica dei poteri rappresentativi loro attribuiti, coloro che intendano partecipare all'Assemblea in rappresentanza di Azionisti o di altri aventi diritto possono far arrivare la documentazione comprovante i loro poteri alla Segreteria Societaria dell'Eni S.p.A. per posta, anche in copia, o per fax, almeno due giorni prima della data dell'Assemblea stessa.

**ESERCIZIO DEL VOTO PER CORRISPONDENZA**

Il voto può essere esercitato anche per corrispondenza in conformità alle disposizioni vigenti in materia e subordinatamente al rilascio della predetta comunicazione da parte degli intermediari finanziari autorizzati. La scheda di voto e la relativa busta saranno inviate agli Azionisti che ne faranno richiesta alla Società o ai seguenti depositari: Intesa Sanpaolo S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Capitalia S.p.A., Banca Fideuram S.p.A., Eunice Sim S.p.A., Citibank N.A., JPMorgan Chase Bank, N.A. e Morgan Guaranty Trust Company of New York.

La busta contenente la scheda di voto compilata e sottoscritta dovrà essere ricevuta dalla Segreteria Societaria dell'Eni S.p.A., Piazzale Enrico Mattei, n. 1 - 00144 Roma entro e non oltre le ore 10,00 del 21 aprile 2008. Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine. Il voto per corrispondenza è esercitato direttamente dal titolare su ciascuna delle proposte di deliberazione formulate.

Il voto espresso per corrispondenza può essere revocato mediante dichiarazione expressa portata a conoscenza della Società almeno il giorno prima dell'Assemblea.

**POSSESSORI DI ADRS**

I possessori di ADRs, quotati alla Borsa di New York e rappresentativi ciascuno di due azioni ordinarie Eni S.p.A.,

*In order to take part in the Shareholders' Meeting, Shareholders holding shares not yet in uncertificated form, shall previously deliver said shares to a financial intermediary in order to have them deposited with Monte Titoli S.p.A. (the Italian Securities Register Centre) and subsequently transformed into uncertificated form and request the above-mentioned notification of attendance.*

**HOW SHAREHOLDERS MAY REQUEST TO ADD OTHER ITEMS IN THE AGENDA**

*Pursuant to Article 13, first Paragraph, of the By-laws, the Shareholders that, severally or jointly, represent at least 2.5% of Eni share capital, may ask, within five days as of the date of publication of the Shareholders' Meeting notice, to add other items in the agenda. The request shall contain the matters to be proposed to the Shareholders' Meeting. Said faculty may not be exercised on the matters upon which, pursuant to the applicable legislation, the Shareholders' Meeting resolves on the basis of a proposal of the Board of Directors or on the basis of a project or report of the Board. The integrations accepted by the Board shall be published at least ten days before the Shareholders' Meeting date, through a notice to be published as indicated in said Article.*

**HOW TO VOTE BY PROXY**

*In order to simplify controls of powers entitling the participation in the Shareholders' Meeting, people who intend to participate in the Meeting as legal or voluntary representatives of Shareholders or other people entitled to take part in it are requested to deliver to Eni S.p.A.'s Corporate Secretary the deeds entitling them to said participation, by mail, also in copy, or by fax, at least two days before the date of the Meeting.*

**HOW TO VOTE BY MAIL**

*Vote may be exercised also by mail pursuant to current legislation and subject to the delivery of the above mentioned notification of attendance by the authorised financial intermediaries. Shareholders willing to exercise their vote by mail are entitled to request the Vote by Mail Card and a return envelope to the Company or the following Depositaries: Intesa Sanpaolo S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Capitalia S.p.A., Banca Fideuram S.p.A., Eunice Sim S.p.A., Citibank N. A., JPMorgan Chase Bank, N.A. and Morgan Guaranty Trust Company of New York.*

*In order to consider the votes by mail valid, envelopes containing the Vote by Mail Card, duly filled in and signed, shall be received by Eni S.p.A. - Segreteria societaria, Piazzale Enrico Mattei, 1 - 00144 Rome, Italy by April 21, 2008, 10:00 a. m. (CET). Votes by mail contained in the Vote by Mail Cards received after said term will not be taken into consideration.*

*Vote by mail must be exercised personally by the person entitled to vote on each proposal presented.*

73150 - 724

che risulteranno iscritti alla data del 25 marzo 2008 nell'apposito registro tenuto dalla JPMorgan Chase Bank, N.A., banca depositaria degli ADRs, avranno la facoltà di partecipare all'Assemblea, di rilasciare delega di voto o di esercitare il voto per corrispondenza, osservati gli adempimenti di deposito e registrazione indicati nell'ADR Deposit Agreement; i medesimi possessori, anche qualora abbiano rilasciato delega di voto o si siano avvalsi del voto per corrispondenza, avranno la facoltà di presenziare all'Assemblea, previa richiesta scritta alla JPMorgan Chase Bank, N.A.

#### INFORMAZIONI PER GLI AZIONISTI

La relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e la documentazione relativa a dette materie saranno depositate presso la sede della società e la Borsa Italiana S.p.A. entro il 21 marzo 2008 e rimarranno a disposizione degli Azionisti fino alla data di svolgimento dell'Assemblea.

\* \* \*

Gli esperti, gli analisti finanziari e i giornalisti che intendano assistere all'Assemblea dovranno far pervenire, per posta o per fax, apposita richiesta alla Segreteria Societaria dell'Eni S.p.A. almeno due giorni prima della data dell'Assemblea.

I Signori Azionisti sono cortesemente invitati a presentarsi in anticipo rispetto all'orario di inizio dell'Assemblea al fine di agevolare le operazioni di ammissione; le operazioni di registrazione saranno espletate presso la sede di svolgimento dell'Assemblea a partire dalle ore 9,00.

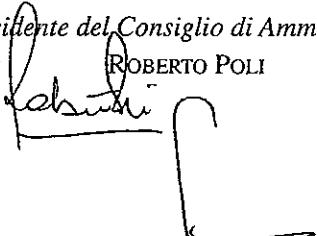
La Segreteria Societaria dell'Eni S.p.A. è a disposizione per eventuali ulteriori informazioni al Numero Verde 800 940 924 (dall'estero: 800 112 234 56 previa digitazione del prefisso di accesso internazionale (+) e al numero di fax +390659822233 e all'indirizzo e-mail segreteriasocietaria.azionisti@eni.it.

In considerazione della composizione dell'azionariato della Società, è possibile che l'Assemblea si terrà in seconda convocazione, il 29 aprile 2008.

Al riguardo, specifico avviso sarà pubblicato sui medesimi quotidiani italiani ed esteri su cui è stato pubblicato il presente avviso di convocazione entro il 21 aprile 2008. Il presente avviso, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, su "Il Sole 24Ore" nonché su altri quotidiani a diffusione nazionale, e la documentazione relativa all'Assemblea saranno disponibili anche sul sito Internet [www.eni.it](http://www.eni.it) e potranno essere chiesti all'indirizzo e-mail [segreteriasocietaria.azionisti@eni.it](mailto:segreteriasocietaria.azionisti@eni.it) o ai Numeri Verdi o fax sopra indicati.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

ROBERTO POLI



The vote by mail may be withdrawn through a declaration to be delivered to the Company at least one day before the Shareholders' Meeting.

#### INFORMATION REGARDING ADRS HOLDERS

Beneficial Owners of ADRs, listed on the New York Stock Exchange, each ADR representing two Eni ordinary shares, who are recorded in Eni ADRs register of JPMorgan Chase Bank, N.A., ADRs Depositary, by March 25, 2008 will be entitled to participate in the Meeting, delegate the exercise of their voting right or to exercise votes by mail, after having complied with the deposit and registration requirements contained in Eni ADR Deposit Agreement. Also Beneficial Owners who have taken advantage of Proxy Vote or Vote by Mail options are entitled to assist at the Meeting upon written request to be made to JPMorgan Chase Bank, N.A..

#### INFORMATION FOR ENI SHAREHOLDERS

The report on the proposals of resolutions of the Board of Directors to the Shareholders on each item of the Agenda will be deposited at the Company's Registered Office and with the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange) within March 21, 2008 and shall remain at the Shareholders' disposal until the date of the Shareholders' Meeting.

\* \* \*

Experts, financial analysts and journalists wishing to attend the Shareholders' Meeting shall deliver, by mail or fax, a request to Eni S.p.A.'s Corporate Secretary at least two days before the date of the Meeting.

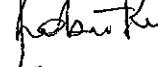
To timely comply with admission and registration procedures, Shareholders are kindly requested to arrive at the Meeting in advance of the start time of the Meeting itself. Registration for the Meeting will take place at the same location of the Meeting and will start at 9:00 a.m. (CET). Eni S.p.A.'s Corporate Secretary is available for any further information Shareholders may need at the toll-free number 800 940 924 (for calls from abroad Italy: 80011223456, after dialling the International Access Code (+)) or fax number + 39 06 59822233 or by e-mail [segreteriasocietaria.azionisti@eni.it](mailto:segreteriasocietaria.azionisti@eni.it).

In consideration of Eni shareholdings, the Shareholders' Meeting should be held on second call on April 29, 2008. A notice to inform on the effective date of the Shareholders' Meeting will be published on Italian and foreign newspapers where this Notice has been published within April 21, 2008.

The Notice, published on the Italian Official Gazette, "il Sole 24Ore" and other newspapers of general circulation and the documentation regarding the Shareholders' Meeting will be available on [www.eni.it](http://www.eni.it) and may be requested by e-mail at [segreteriasocietaria.azionisti@eni.it](mailto:segreteriasocietaria.azionisti@eni.it) or by calling the above-mentioned toll-free numbers or by fax.

The Chairman of the Board of Directors

Mr. Roberto Poli



73150 - 725

**Eni** S.p.A.

**ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEL 22 E 29 APRILE 2008  
RISPETTIVAMENTE  
IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE**

Relazione del Consiglio di Amministrazione  
sulle proposte presentate all'Assemblea

**PUNTO 1**

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2007  
DI AGIPFUEL S.P.A.,  
INCORPORATA IN ENI S.P.A.  
CON ATTO DI FUSIONE DEL 21 DICEMBRE 2007;  
RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI,  
DEL COLLEGIO SINDACALE  
E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.  
ATTRIBUZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

Signori Azionisti,

L'incorporazione di AgipFuel S.p.A. in Eni S.p.A. è diventata efficace il 1° gennaio 2008. Come indicato nel progetto di fusione, da tale data le operazioni della società incorporata sono imputate al bilancio di Eni S.p.A. In considerazione di ciò, sottponiamo alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di AgipFuel S.p.A. Al riguardo si rinvia al fascicolo "Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007" di AgipFuel S.p.A., depositato presso la sede legale di Eni S.p.A. e la Borsa Italiana S.p.A.

Il Consiglio propone altresì di attribuire l'utile di esercizio di 900.816,00 euro alla riserva "Utili portati a nuovo" che concorrerà alla determinazione dell'avanzo di fusione iscritto a seguito dell'annullamento della partecipazione nell'incorporanda.

Siete invitati ad approvare:

- il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di AgipFuel S.p.A. che si chiude con l'utile di 900.816,00 euro;
- l'attribuzione dell'utile di esercizio di AgipFuel S.p.A. alla riserva "Utili portati a nuovo" che concorrerà alla determinazione dell'avanzo di fusione iscritto a seguito dell'annullamento della partecipazione nell'incorporanda.

**Eni** S.p.A.

**ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING  
TO BE HELD ON APRIL 22 AND APRIL 29, 2008  
ON FIRST AND SECOND CALL,  
RESPECTIVELY**

*Report on the proposals of the Board of Directors to the Shareholders' Meeting*

**ITEM 1**

**FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31, 2007, REPORT  
OF THE DIRECTORS ON THE COURSE  
OF THE BUSINESS, REPORT OF THE BOARD  
OF STATUTORY AUDITORS AND REPORT  
OF THE INDEPENDENT AUDITORS  
OF AGIPFUEL S.P.A.,  
A COMPANY MERGED WITH ENI S.P.A. WITH DEED  
OF DECEMBER 21, 2007. ALLOCATION OF NET INCOME**

*To the Shareholders:*

*the merger of AgipFuel S.p.A. with Eni S.p.A. became effective on January 1, 2008. As indicated in the project of merger, AgipFuel S.p.A.'s operations are charged to Eni Financial Statements as of the same date. We therefore submit to the approval of the Shareholders' Meeting AgipFuel S.p.A. Financial Statements at December 31, 2007.*

*For the illustration of said Financial Statements please refer to AgipFuel S.p.A. 2007 Financial Statements, deposited at Eni S.p.A's Registered Office and with the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange).*

*The Board proposes to allot AgipFuel S.p.A. net income of euro 900,816,00 to the Reserve of carried forward profits that will be considered in the calculation of the merger imbalance consequent to the merger of AgipFuel S.p.A. with Eni S.p.A..*

*To the Shareholders:*

*- You are invited to approve AgipFuel S.p.A. Financial Statements at December 31, 2007, which disclose a net income of euro 900,816,00, and to allot the net income to the Reserve of carried forward profits that will be considered in the calculation of the merger imbalance consequent to the merger of AgipFuel S.p.A. with Eni S.p.A..*

73150 - 726  
ITEM 2

PUNTO 2

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2007**  
DI PRAOIL – OLEODOTTI ITALIANI S.p.A.,  
INCORPORATA IN ENI S.p.A.  
CON ATTO DI FUSIONE DEL 31 DICEMBRE 2007;  
RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI,  
DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ  
DI REVISIONE. ATTRIBUZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori Azionisti,

l'incorporazione di Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. in Eni S.p.A. è divenuta efficace il 1° gennaio 2008. Come indicato nel progetto di fusione, da tale data le operazioni della società incorporata sono imputate al bilancio di Eni S.p.A. In considerazione di ciò, sottponiamo alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. Al riguardo si rinvia al fascicolo "Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007" di Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A., depositato presso la sede legale di Eni S.p.A. e la Borsa Italiana S.p.A.

Il Consiglio propone altresì di attribuire l'utile di esercizio di 14.818.016,00 euro alla riserva "Utili portati a nuovo" che concorrerà alla determinazione dell'avanzo di fusione iscritto a seguito dell'annullamento della partecipazione nell'incorporanda.

Siete invitati ad approvare:

- il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. che si chiude con l'utile di 14.818.016,00 euro;
- l'attribuzione dell'utile di esercizio di Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. alla riserva "Utili portati a nuovo" che concorrerà alla determinazione dell'avanzo di fusione iscritto a seguito dell'annullamento della partecipazione nell'incorporanda.

PUNTO 3

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2007**  
DELL'ENI S.p.A.,  
**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2007;**  
RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI,  
DEL COLLEGIO SINDACALE  
E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Signori Azionisti,

il fascicolo "Bilancio al 31 dicembre 2007" di Eni S.p.A. depositato presso la sede legale della società e la Borsa Italiana S.p.A. contiene l'illustrazione del bilancio di esercizio di Eni S.p.A. e del bilancio consolidato. Si rinvia pertanto a tale documento.

Siete invitati ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di Eni S.p.A. che chiude con l'utile di 6.599.897.011,52 euro.

**FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31, 2007, REPORT  
OF THE DIRECTORS ON THE COURSE OF THE BUSINESS,  
REPORT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND  
REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITORS OF PRAOIL –  
OLEODOTTI ITALIANI S.p.A.,  
A COMPANY MERGED WITH ENI S.p.A. WITH DEED OF  
DECEMBER 31, 2007. ALLOCATION OF NET INCOME**

To the Shareholders:

the merger of Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. with Eni S.p.A. became effective on January 1, 2008. As indicated in the project of merger, Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A.'s operations are charged to Eni Financial Statements as of the same date. We therefore submit to the approval of the Shareholders' Meeting Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. Financial Statements at December 31, 2007.

For the illustration of said Financial Statements please refer to Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. 2007 Financial Statements, deposited at Eni S.p.A.'s Registered Office and with the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange).

The Board proposes to allot Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. net income of euro 14,818,016.00 to the Reserve of carried forward profits that will be considered in the calculation of the merger imbalance consequent to the merger of Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. with Eni S.p.A..

To the Shareholders:

– You are invited to approve Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. Financial Statements at December 31, 2007, which disclose a net income of euro 14,818,016.00, and to allot the net income to the Reserve of carried forward profits that will be considered in the calculation of the merger imbalance consequent to the merger of Praoil – Oleodotti Italiani S.p.A. with Eni S.p.A..

ITEM 3

**ENI FINANCIAL STATEMENTS AT DECEMBER 31, 2007,**  
**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AT DECEMBER 31, 2007, REPORT OF THE DIRECTORS  
ON THE COURSE OF THE BUSINESS, REPORT  
OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS AND REPORT OF  
THE INDEPENDENT AUDITORS**

To the Shareholders:

for the illustration of Eni Financial Statements please refer to Eni Annual Report 2007 deposited at the Company's Registered Office and with the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange).

To the Shareholders:

You are invited to approve Eni Financial Statements at December 31, 2007, which disclose a net income of euro 6,599,897,011.52.

73150 - 727

PUNTO 4

ATTRIBUZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori Azionisti,

in relazione ai risultati conseguiti, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di deliberare:

- l'attribuzione dell'utile di esercizio di 6.599.897.011,52 euro, che residua in 4.401.297.986,12 euro dopo la distribuzione dell'acconto sul dividendo dell'esercizio 2007 di 0,60 euro per azione deliberato dal Consiglio di Amministrazione il 20 settembre 2007 e messo in pagamento il 25 ottobre 2007, come segue:
  - agli azionisti a titolo di dividendo 0,70 euro per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data, a saldo dell'acconto sul dividendo dell'esercizio 2007 di 0,60 euro; il dividendo complessivo per azione dell'esercizio 2007 ammonta perciò a 1,30 euro;
  - alla Riserva disponibile l'importo che residua dopo l'attribuzione proposta del dividendo;
- il pagamento del saldo dividendo 2007 a partire dal 22 maggio 2008, con stacco fissato al 19 maggio 2008.

PUNTO 5

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO  
DI AZIONI PROPRIE PREVIA REVOCA,  
PER LA PARTE NON ANCORA ESEGUITA,  
DELL'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI  
PROPRIE DELIBERATA DALL'ASSEMBLEA  
IL 24 MAGGIO 2007

Signori Azionisti,

l'Assemblea tenutasi il 24 maggio 2007 ha autorizzato l'acquisto, entro diciotto mesi da tale data, di un numero massimo di 400 milioni di azioni Eni del valore nominale di 1 euro, al prezzo non inferiore al loro valore nominale e non superiore del 5% rispetto al prezzo di riferimento registrato nel giorno di borsa precedente ogni singolo acquisto e, comunque, per ammontare complessivo non superiore a 7.400 milioni di euro.

Alla data del 13 marzo 2008, sono state acquistate n. 369,7 milioni di azioni rappresentative del 9,23% del capitale della Società con un esborso complessivo di 6.352,4 milioni di euro, pari all'85,84% dell'ammontare massimo di 7.400 milioni di euro. Il prezzo medio di acquisto è stato di 17.182 euro. Alla data del 13 marzo 2008 erano in portafoglio n. 355,6 milioni di azioni proprie per un ammontare di 6.157 milioni di euro.

Il Consiglio intende proseguire il programma di acquisto di azioni proprie avviato nel 2000 che rappresenta un efficace e flessibile strumento gestionale finalizzato ad accrescere il valore per l'Azionista. Propone pertanto di revo-

ITEM 4

ALLOCATION OF NET INCOME

To the Shareholders:

*in consideration of Eni 2007 results, the Board of Directors proposes to approve:*

- the allocation of euro 4,401,297,986.12 of Eni 2007 net income, of euro 6,599,897,011.52 left after the payment of an interim dividend of euro 0.60 per share resolved by the Board of Directors on September 20, 2007 and paid as of October 25, 2007, as follows:*
  - to pay a dividend of 0.70 euro for each share outstanding on the ex-dividend date, Eni treasury shares on that date excluded. Therefore, in consideration of the payment of the 2007 interim dividend of 0.60 euro per share, the 2007 dividend per share proposed amounts at 1.30 euro;*
  - to the Distributable Reserve the amount left after the previous allotment of the dividend;*
- the payment of said dividend as from May 22, 2008, being the ex-dividend date May 19, 2008.*

ITEM 5

AUTHORISATION TO THE PURCHASE OF ENI SHARES  
AND WITHDRAWAL, FOR THE PART NOT YET EXECUTED,  
OF THE AUTHORISATION TO THE PURCHASE OF ENI SHARES  
APPROVED BY THE SHAREHOLDERS' MEETING HELD  
ON MAY 24, 2007

To the Shareholders:

*the Shareholders' Meeting held on May 24, 2007 authorised the purchase of up to 400 million Eni ordinary shares, nominal value euro 1, within eighteen months as of the Shareholders' Meeting date. According to said resolution, the total expense wouldn't have exceeded 7.4 billion euro and the purchase price wouldn't have been lower than Eni share nominal value and not higher than the reference price recorded on the trading day preceding each purchase increased of 5% of its amount.*

*On March 13, 2008 Eni shares bought are 369.7 million corresponding to 9.23% of Eni current share capital; the related expense totals 6,352.4 million euro, corresponding to 85.84% of 7.4 billion euro. The average purchase price is 17.182 euro. On the same date the number of treasury shares held was 355.6 million for a total amount of 6,157 million euro.*

*The Board intends to continue the buy-back programme, initiated in 2000, which represents an effective and flexible instrument to increase the shareholders value. Therefore the Board proposes to the Shareholders' Meeting to withdraw the authorisation to purchase Eni shares approved by the Shareholders' Meeting held on May 24, 2007, for the amount not yet exercised at the Shareholders' Meeting date, and to be authorised, pursuant to Article 2357 of the Civil Code and Article 132 of Legislative Decree No. 58 dated February*

73150 - 728

care, per la parte non ancora eseguita alla data dell'Assemblea, l'autorizzazione deliberata il 24 maggio 2007 e di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di azioni Eni, del valore nominale di 1 euro, entro diciotto mesi dalla data della delibera assembleare, fino a un numero massimo di 400 milioni di azioni ordinarie, rappresentative del 9,9866% del capitale sociale, e per ammontare comunque non superiore a 7.400 milioni di euro.

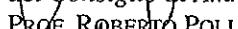
Gli acquisti saranno effettuati sul Mercato Telematico Azionario, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione della Borsa Italiana S.p.A., ad un prezzo non inferiore al valore nominale delle azioni e non superiore al loro prezzo di riferimento registrato nel giorno di borsa precedente ogni singolo acquisto aumentato del 5%.

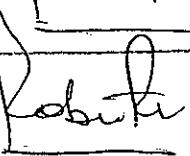
Al fine di rispettare il limite previsto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile, il numero di azioni Eni da acquistare e il relativo ammontare terranno conto delle azioni proprie in portafoglio alla data dell'Assemblea. La "Riserva per acquisto di azioni proprie" di cui all'art. 2357-ter del codice civile è già stata costituita per corrispondente ammontare.

Siete invitati a:

- revocare, per la parte non ancora eseguita alla data dell'Assemblea, l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea il 24 maggio 2007;
- autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi del secondo comma dell'articolo 2357 del codice civile, ad acquistare sul Mercato Telematico Azionario entro 18 mesi dalla data della delibera, fino a 400.000.000 (quattrocentomilioni) di azioni Eni del valore nominale di 1 euro, ad un prezzo non inferiore al loro valore nominale e non superiore al prezzo di riferimento registrato il giorno di borsa precedente ogni singolo acquisto aumentato del 5% e comunque fino all'ammontare complessivo di 7.400 milioni di euro, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione della Borsa Italiana S.p.A.. Al fine di rispettare il limite previsto dal terzo comma dell'articolo 2357 del codice civile, il numero di azioni da acquistare e il relativo ammontare terranno conto del numero e dell'ammontare delle azioni Eni già in portafoglio alla data dell'Assemblea;
- conferire all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
PROF. ROBERTO POLI





24, 1998, to purchase up to 400 million of Eni shares, nominal value euro 1, corresponding to 9.9866% of Eni share capital, within eighteen months as of the Shareholders' Meeting date. The total expense will not exceed the amount of euro 7.4 billion.

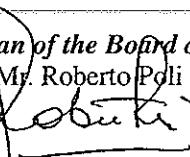
The purchases will be executed exclusively on the electronic stock market organised and managed by the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange), according to the rules issued by the Italian Stock Exchange itself. The purchase price will not be lower than Eni shares nominal value and not higher than the reference price recorded on the trading day preceding each purchase increased of 5% of its amount.

In order not to trespass the 10% threshold set by Article 2357, third paragraph, of the Civil Code, in the determination of the number of shares to be purchased and the related total expense, the treasury shares owned on the Shareholders' Meeting date will be taken into consideration. The Reserve for the purchase of Eni shares, as per Article 2357-ter of the Italian Civil Code, is already available for the corresponding amount.

You are invited to:

- withdraw the delegation of authority to the Board of Directors to purchase treasury shares approved by the Ordinary Shareholders' Meeting held on May 24, 2007 for the amount not yet exercised at the Shareholders' Meeting date;
- authorise the Board of Directors, pursuant to Article 2357, second paragraph, of the Civil Code, to purchase up to 400,000,000 (four hundred million) Eni ordinary shares, nominal value euro 1, within eighteen months as of the Shareholders' Meeting date. The purchases will be executed exclusively on the electronic stock market organised and managed by the Borsa Italiana S.p.A. (the Italian Stock Exchange), according to the rules issued by the Italian Stock Exchange itself. The purchase price will not be lower than Eni shares nominal value and not higher than the reference price recorded on the trading day preceding each purchase increased of 5% of its amount. The total expense will not exceed however 7.4 billion euro. In order not to trespass the 10% threshold set by Article 2357, third paragraph, of the Civil Code, in the determination of the number of shares to be purchased and the related total expense, the number and the value of the treasury shares owned on the Shareholders' Meeting date will be taken into consideration;
- delegate any and all powers to the Chief Executive Officer to execute, directly or through attorneys-in-fact, any and all acts necessary to enforce such resolution.

The Chairman of the Board of Directors  
Mr. Roberto Poli





PAGINA ANNULLATA