



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'adeguatezza. 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
segreteriasocietaria.azionisti@eni.com
investor.relations@eni.com

Sito internet: www.eni.com

