

N. 81947 di Repertorio

N. 23470 di raccolta

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELLA

"Eni S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2019 (duemiladiciannove), il giorno 4 (quattro) del mese di aprile alle ore 14,50 (quattordici e cinquanta).

4 aprile 2019

In San Donato Milanese, Piazza Vanoni n. 1, presso il 1° Palazzo Uffici dell'Eni S.p.A.

A richiesta della Spettabile:

- "Eni S.p.A.", con sede in Roma, Piazzale Enrico Mattei n. 1, capitale sociale Euro 4.005.358.876,00 interamente versato, R.E.A. n. RM/756453, PEC eni@pec.eni.com, iscritta al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale 00484960588 (in appresso "Eni").

Io Dott. Ezio Ricci, Notaio in Milano, con studio in Piazza San Babila n. 1, iscritto al Collegio Notarile di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza, Varese, oggi 4 aprile 2019, mi sono recato in San Donato Milanese (Milano), Piazza Vanoni n. 1, per assistere elevando verbale a parte dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, convocato per oggi in detto luogo con inizio alle ore 14,30 per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

O M I S S I S

4. EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA IN DOLLARI IN USA

O M I S S I S

Entrato nella sala dove ha luogo l'adunanza ho constatato la presenza della Dott.ssa EMMA MARCEGAGLIA, nata a Mantova il 24 dicembre 1965, domiciliata per la carica in Roma, Piazzale Enrico Mattei n. 1, codice fiscale MRC MME 65T64 E897Q, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente e che in tale qualifica presiede l'odierna adunanza.

Dell'identità personale della Dott.ssa EMMA MARCEGAGLIA io Notaio sono certo.

La medesima, su conforme decisione dei presenti, invita me Notaio a redigere il verbale dell'odierna adunanza, limitatamente al punto 4. all'ordine del giorno e comunica che la riunione si svolge in videoconferenza, a termini dello statuto sociale, con il Palazzo Eni a Roma, Piazzale Enrico Mattei n. 1.

La Presidente dà atto che sono presenti, oltre lei medesima quale Presidente, a) per il Consiglio di Amministrazione

• presso gli uffici in San Donato Milanese (MI), Piazza Vanoni 1:

- Claudio Descalzi, Amministratore Delegato;

- Karina Litvack, Consigliere;

- Alessandro Lorenzi, Consigliere;

- Diva Moriani, Consigliere;

- Fabrizio Pagani, Consigliere;

• presso gli uffici di Roma, con collegamento in videoconferenza:

- Andrea Gemma, Consigliere;

- Pietro Guindani, Consigliere;

- Domenico Livio Trombone, Consigliere.

b) per il Collegio Sindacale:

• presso gli uffici in San Donato Milanese (MI), Piazza Vanoni 1:

REGISTRATO ALLA
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO MILANO 2
Il 05/04/2019
N. 17630
Serie 1T
€ 356,00

- Rosalba Casiraghi, Presidente del Collegio Sindacale;
- Paola Camagni, Sindaco effettivo;
- Andrea Parolini, Sindaco effettivo;
- Marco Seracini, Sindaco effettivo.

Assiste in San Donato Milanese:

- l'Avv. Roberto Ulissi, Segretario del Consiglio di Amministrazione.

Assiste in Roma, collegata in videoconferenza:

- la Dott.ssa Manuela Arrigucci, Magistrato della Corte dei conti delegato al controllo sulla gestione finanziaria dell'Eni.

* * * * *

La Presidente dichiara e dà atto di aver accertato l'identità e la legittimazione di tutti gli intervenuti.

La Presidente dichiara che l'odierna riunione è stata regolarmente convocata, con le modalità e nei termini di cui all'art. 19 dello statuto con avviso del 27 marzo 2019, trasmesso il 28 marzo 2019 per posta elettronica, e che, partecipando alla adunanza n. 9 (nove) consiglieri su n. 9 (nove) consiglieri costituenti il Consiglio di Amministrazione, l'odierna riunione è validamente costituita per deliberare sul punto 4. all'ordine del giorno.

La Presidente comunica che gli altri punti all'ordine del giorno sono stati e saranno trattati successivamente e risulteranno da separato verbale.

* * * * *

La Presidente passa quindi – con il consenso di tutti gli intervenuti – alla trattazione del punto 4. all'ordine del giorno.

4. EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA IN DOLLARI IN USA

La Presidente sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione la proposta di emissione di obbligazioni.

L'Amministratore Delegato, su invito della Presidente, sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione la proposta di emissione di uno o più prestiti obbligazionari, in una o più tranches, da parte dell'Eni, secondo lo schema e le motivazioni di seguito precisati:

Motivazioni e destinazione dei prestiti obbligazionari in rapporto anche all'andamento gestionale della società.

Il 17 gennaio scorso è stata richiesta al Consiglio di Amministrazione l'autorizzazione all'emissione di uno o più prestiti obbligazionari da effettuarsi anche nell'ambito del Programma EMTN per un ammontare complessivo non superiore ad euro 3 miliardi e da realizzarsi entro il 31 dicembre 2020.

Al fine di conseguire il massimo di flessibilità nell'implementazione della strategia di *funding*, anche per tener conto delle differenti volatilità dei mercati di riferimento, si ritiene opportuno disporre anche del quadro autorizzativo necessario ad emettere eventuali nuove obbligazioni in dollari sul mercato US nel formato 144A/RegS; tale eventuale operazione seguirebbe l'emissione effettuata lo scorso settembre per un valore nominale complessivo di USD 2 miliardi suddiviso in due tranches a 5 e a 10 anni in linea con quanto fu autorizzato dal Consiglio di Amministrazione del 5 aprile 2018.

Il collocamento di una nuova emissione obbligazionaria sul mercato US rientra, inoltre, negli obiettivi del Piano Finanziario di assicurarsi la possibilità di ampliare ulteriormente la base degli investitori del debito e proseguire l'attività di ribilanciamento della composizione valutaria del portafoglio obbligazionario. In relazione a ciò, si ritiene opportuno che Eni sia autorizzata a mezzo di opportuna nuova delibera del CdA (la "Delibera") ad emettere obbligazioni US, per un importo massi-

mo complessivo di USD 2 miliardi, da collocare sul mercato degli investitori istituzionali, a seconda delle condizioni di mercato.

I - Caratteristiche dei prestiti.

I prestiti obbligazionari da emettersi, in una o più tranches, da parte di Eni (i "Prestiti Obbligazionari") avranno le seguenti caratteristiche:

Emittente: Eni S.p.A.;

Denominazione delle emissioni: "Eni [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"

Tipo di emissione: emissione di uno o più prestiti obbligazionari a tasso fisso, in una o più *tranches*, non convertibili e non subordinati;

Modalità di offerta: collocamento tramite intermediari finanziari ad investitori professionali negli Stati Uniti d'America che si qualifichino come *qualified institutional buyers* ai sensi della Rule 144A del US Securities Act dello 1933 (la "Offerta 144A") ed eventualmente ad altri investitori professionali al di fuori degli Stati Uniti d'America ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (la "Offerta Reg. S") con un meccanismo di *claw-back* tra l'Offerta 144A e l'Offerta Reg. S e viceversa;

Limite massimo complessivo: non superiore a 2 (due) miliardi di dollari statunitensi (USD);

Prezzo di emissione: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 95% (novantacinque per cento) e non superiore al 105% (cento cinque per cento) del valore nominale delle obbligazioni;

Valore nominale: non inferiore a USD 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) per ciascuna obbligazione e comunque in ottemperanza ai requisiti di legge applicabili di volta in volta;

Durata: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 30 (trenta) anni;

Valuta: dollaro statunitense (USD);

Tasso di interesse: non superiore al 7% (sette per cento), e comunque allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni;

Cedole: trimestrali o semestrali o annuali o *zero-coupon*;

Data di emissione: entro il 31 dicembre 2020;

Rimborso: alla pari, in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, ovvero prima della scadenza in caso di rimborso anticipato; oppure alla pari o sopra la pari se prevista la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato con preavviso; oppure alla pari o sotto la pari in caso di rimborso anticipato di titoli *zero-coupon*;

Quotazione: i Prestiti Obbligazionari potranno, ma non necessariamente dovranno, essere quotati in uno o più mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione;

Commissioni di collocamento: non superiori al 2% (due per cento) del valore nominale delle emissioni o comunque allineate alle condizioni di mercato *pro tempore* vigenti.

* * * *

Riprende la parola la Presidente, la quale dichiara che non sussistono impedimenti all'emissione dei predetti nuovi Prestiti Obbligazionari, nei termini e limiti sopra illustrati, in quanto il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato (31 dicembre 2017) è pari ad euro 79.422.571.017,46 (settantanove miliardi quattrocentoventidue milioni cinquecentosettantuno-miladiciassette virgola quarantasei) e che pertanto il li-

mite di cui all'art. 2412, comma 1, codice civile non è superato.

-----A tale proposito, la Presidente rileva, inoltre, che i prestiti obbligazionari in circolazione sono tutti quotati su mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione, ad eccezione del prestito emesso il 1° ottobre 2010, denominato "Eni S.p.A. - TF 2010/2020", che ammonta a complessivi USD 450.000.000,00 (quattrocentocinquantamiloni virgola zero), del prestito emesso il 1° ottobre 2010, denominato "Eni S.p.A. - TF 2010/2040", che ammonta a complessivi USD 350.000.000,00 (trecentocinquantamiloni virgola zero), del prestito emesso il 12 settembre 2018, denominato "Eni 2018/2023", che ammonta a complessivi USD 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero) e del prestito emesso il 12 settembre 2018, denominato "Eni 2018/2028", che ammonta a complessivi USD 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), non quotati.

La Presidente precisa che, ai sensi dell'art. 2412, comma 5, codice civile, i prestiti obbligazionari in circolazione quotati su mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione non rilevano ai fini del limite all'emissione di obbligazioni previsto dalla norma.

La Presidente ricorda che i prestiti obbligazionari in circolazione emessi da Eni S.p.A. sono i seguenti:

- quello emesso il 14 settembre 2009, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Sesta Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso il 29 giugno 2010, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Settima Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso il 1° ottobre 2010 denominato "Eni S.p.A. - TF 2010/2020", che ammonta a complessivi USD 450.000.000,00 (quattrocentocinquantamiloni virgola zero), non quotato presso mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione;
- quello emesso il 1° ottobre 2010 denominato "Eni S.p.A. - TF 2010/2040", che ammonta a complessivi USD 350.000.000,00 (trecentocinquantamiloni virgola zero), non quotato presso mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione;
- quello emesso il 3 febbraio 2012, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Nona Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso il 27 giugno 2012, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Decima Emissione", che ammonta a complessivi euro 750.000.000,00 (settecentocinquantamiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso il 9 luglio 2013, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Undicesima Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso in due tranches, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Dodicesima Emissione": la prima tranche emessa il giorno 12 settembre 2013, per un ammontare complessivo di euro 900.000.000,00 (novecentomiloni virgola zero), e la seconda tranche emessa il giorno 22 novembre 2013, per un ammontare complessivo di euro 300.000.000,00 (trecentomiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;
- quello emesso il 22 novembre 2013, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium

Term Notes - Tredicesima Emissione", che ammonta a complessivi euro 800.000.000,00 (ottocentomilioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 28 gennaio 2014, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Quattordicesima Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 2 febbraio 2015, denominato "Eni S.p.A. – Euro Medium Term Notes – Quindicesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 18 settembre 2015, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Sedicesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 750.000.000,00 (settecentocinquantamiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 13 aprile 2016, denominato "Eni S.p.A. Zero-Coupon Equity Linked Bonds due 2022" che ammonta a complessivi euro 400.000.000,00 (quattrocentomilioni virgola zero), quotato presso l'ExtraMOT di Borsa Italiana, sistema multilaterale di negoziazione;

- quello emesso il 17 maggio 2016, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Diciassettesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 700.000.000,00 (settecentomilioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 17 maggio 2016, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Diciottesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 800.000.000,00 (ottocentomilioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 19 settembre 2016, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Diciannovesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 900.000.000,00 (novecentomilioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 19 settembre 2016, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Ventesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 600.000.000,00 (seicentomilioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 17 gennaio 2017, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Ventunesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 750.000.000,00 (settecentocinquantamiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 15 settembre 2017, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes – Ventiduesima Emissione" che ammonta a complessivi euro 650.000.000,00 (seicentocinquantamiloni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo;

- quello emesso il 12 settembre 2018 denominato "Eni 2018/2023", che ammonta a complessivi USD 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), non quotato presso mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione;

- quello emesso il 12 settembre 2018 denominato "Eni 2018/2028", che ammonta a complessivi USD 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), non quotato presso mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione.

La Presidente ricorda che allo stato sono state prestate dall'Eni garanzie per ob-

bligazioni emesse da Eni Finance International SA per un controvalore al 31 dicembre 2018 pari a euro 2.324.737.017,31 (duemiliarditrecentoventiquattromilioni settecentotrentasettemiladiciassette virgola trentuno). Rileva a tale proposito che, fatta eccezione per due prestiti obbligazionari il cui controvalore complessivo al 31 dicembre 2018 era pari a euro 47,7 milioni (quarantasette virgola sette), tutte le obbligazioni emesse da Eni Finance International SA sono quotate su mercati regolamentati e pertanto non rilevano ai fini del limite all'emissione di obbligazioni previsto dall'art. 2412, comma 1, del codice civile. La Presidente dichiara quindi che non sussistono impedimenti all'emissione dei predetti nuovi Prestiti Obbligazionari nei termini e limiti sopra illustrati.

La Dott.ssa Rosalba Casiraghi - Presidente del Collegio Sindacale - conferma le dichiarazioni sopra rese dalla Presidente e che, pertanto, è possibile l'emissione dei Prestiti Obbligazionari.

La Presidente propone pertanto che il Consiglio di Amministrazione deliberi l'emissione di uno o più Prestiti Obbligazionari secondo le caratteristiche indicate dall'Amministratore Delegato.

La Presidente apre la discussione, al termine della quale il Consiglio di Amministrazione all'unanimità

DELIBERA

1) di approvare l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari, in una o più *tranches*, (i "Prestiti Obbligazionari"), aventi le seguenti caratteristiche:

Emittente: Eni S.p.A.;

Denominazione delle emissioni: "Eni [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"

Tipo di emissione: emissione di uno o più prestiti obbligazionari a tasso fisso, in una o più *tranches*, non convertibili e non subordinati;

Modalità di offerta: collocamento tramite intermediari finanziari ad investitori professionali negli Stati Uniti d'America che si qualifichino come *qualified institutional buyers* ai sensi della Rule 144A del US Securities Act dello 1933 (la "**Offerta 144A**") ed eventualmente ad altri investitori professionali al di fuori degli Stati Uniti d'America ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933 (la "**Offerta Reg. S**") con un meccanismo di *claw-back* tra l'Offerta 144A e l'Offerta Reg. S e viceversa;

Limite massimo complessivo: non superiore a 2 (due) miliardi di dollari statunitensi (USD);

Prezzo di emissione: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 95% (novantacinque per cento) e non superiore al 105% (cento cinque per cento) del valore nominale delle obbligazioni;

Valore nominale: non inferiore a USD 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) per ciascuna obbligazione e comunque in ottemperanza ai requisiti di legge applicabili di volta in volta;

Durata: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 30 (trenta) anni;

Valuta: dollaro statunitense (USD);

Tasso di interesse: non superiore al 7% (sette per cento), e comunque allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni;

Cedole: trimestrali o semestrali o annuali o *zero-coupon*;

Data di emissione: entro il 31 dicembre 2020;

Rimborso: alla pari, in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, ovvero prima della scadenza in caso di rimborso anticipato; oppure

alla pari o sopra la pari se prevista la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato con preavviso; oppure alla pari o sotto la pari in caso di rimborso anticipato di titoli *zero-coupon*;

Quotazione: i Prestiti Obbligazionari potranno, ma non necessariamente dovranno, essere quotati in uno o più mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione;

Commissioni di collocamento: non superiori al 2% (due per cento) del valore nominale delle emissioni o comunque allineate alle condizioni di mercato *pro tempore* vigenti.

2) di conferire all'Amministratore Delegato il potere, esercitabile, anche a mezzo di procuratori speciali e nell'osservanza dei termini e modalità di legge:

- di porre in essere, finalizzare, negoziare e sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche delle operazioni sopra indicate: i) ogni atto, documento, comunicazione, o accordo necessari od opportuni alla finalizzazione (ivi incluso il potere di stabilire e definire le condizioni, i termini e le modalità delle emissioni), all'emissione, al collocamento, alla eventuale quotazione dei Prestiti Obbligazionari e ii) ogni altro atto, contratto, operazione o documento funzionalmente connesso a quanto sopra;
- di dare pubblica informazione dell'emissione dei Prestiti Obbligazionari mediante uno o più comunicati stampa.

* * * *

Dopo di che la Presidente dichiara esaurita la trattazione dell'argomento di cui al punto 4 dell'ordine del giorno.

Sono le ore 15 (quindici).

Del presente atto dattiloscritto da persona di mia fiducia e da me completato a mano su quattro fogli, per quindici pagine intere e fin qui dell'ultima io Notaio ho dato lettura alla comparente, che lo sottoscrive alle ore 15 (quindici).

In originale firmati:

Marcegaglia Emma

Ezio Ricci Notaio (L.S.)