

STUDIO CASTELLINI
00193 ROMA - Via Orazio, 31
C.F. 03339210529 - P.IVA 01185701008

Repertorio 84774 Rogito 24109

.....VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....

.....DELLA.....

....."Eni S.p.A.".....

.....* * * * *

.....REPUBBLICA ITALIANA.....

.....* * * * *

.....L'anno duemilaventi il giorno primo del mese di ottobre in Roma, Piazzale Enrico Mattei 1, presso gli uffici Eni S.p.A., alle ore sedici e cinque.....

.....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" o "Società").

.....Io Dott. Paolo Castellini, Notaio in Roma, con studio in Via Orazio n. 31, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, oggi 1° ottobre 2020, mi sono recato in Roma, Piazzale Enrico Mattei 1 presso gli uffici di Eni, , per assistere elevando verbale alla adunanza del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, convocato per oggi in detto luogo alle ore sedici per discutere e deliberare sul seguente.....

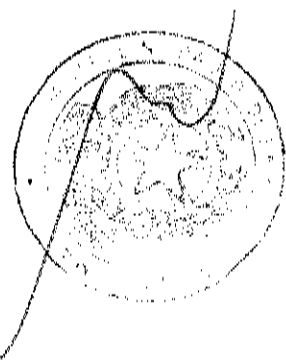
.....ORDINE DEL GIORNO.....

1. Emissione obbligazionaria.....

2. Varie ed eventuali......

.....* * * * *

Registrato all'Agenzia
delle Entrate - Ufficio
teritoriale di ROMA 1
n. 02.10.2020
n. 22396
Data 17
Euro 3.588,00



.....Entrato nella sala dove ha luogo l'adunanza ho constatato la presenza della Prof.ssa LUCIA CALVOSA, nata a Roma il 26 giugno 1961, domiciliata per la carica in Roma, Piazzale Enrico Mattei n. 1, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente e che in tale qualifica ai sensi dell'art. 20 dello statuto sociale, presiede l'odierna adunanza.....

.....Dell'identità personale della Prof.ssa LUCIA CALVOSA io Notaio sono certo.....

.....La medesima, su conforme decisione dei presenti, invita me Notaio a redigere il verbale dell'odierna adunanza.....

.....La Presidente dà atto che partecipano alla riunione, oltre a lei medesima quale Presidente, ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale,.....

a) per il Consiglio di Amministrazione.....

..... in sala:.....

- Claudio Descalzi, Amministratore Delegato;.....

..... collegati in videoconferenza tramite sistema Skype o VidyoMobile:--

- Ada Lucia De Cesaris, Consigliere;.....

- Filippo Giansante, Consigliere;.....

- Pietro Angelo Mario Antonio Guindani, Consigliere;.....

- Karina Audrey Litvack, Consigliere;.....

- Emanuele Piccinno, Consigliere;.....

- Raphael Louis L. Vermeir, Consigliere;.....

..... collegata in teleconferenza.....

- Nathalie Tocci, Consigliere;.....

b) per il Collegio Sindacale:.....

..... collegati in videoconferenza tramite sistema Skype o VidyoMobile:--

- Giovanna Ceribelli, Sindaco effettivo;.....

- Enrico Maria Bignami, Sindaco effettivo.....

- Roberto Maglio, Sindaco effettivo;.....

- Marco Seracini, Sindaco effettivo;.....

.....Assistono, presenti in sala:.....

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

- Francesco Gattei, Chief Financial Officer.....

.....Assiste collegata in videoconferenza tramite sistema Skype o VidyMo-
bile la Dott.ssa Manuela Arrigucci, Magistrato della Corte dei conti delega-
to al controllo sulla gestione finanziaria dell'Eni.....

.....Assiste collegato in videoconferenza presso gli uffici di San Donato Mi-
lanese (MI), Piazza Vanoni 1, Paolo Carmosino, Responsabile Finanza.....

.....Rosalba Casiraghi, Presidente del Collegio Sindacale, ha comunicato di
non poter partecipare.....

..... * * * * *

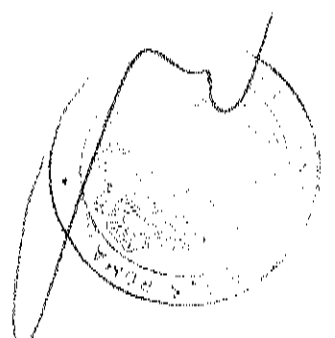
.....La Presidente dichiara e dà atto:.....

- che è stata accertata l'identità e la legittimazione di tutti gli intervenuti;.....

- che anche i partecipanti audio e/o audio-video collegati possono seguire la
discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti af-
frontati;.....

- che l'odierna riunione è stata regolarmente convocata, con le modalità e
nei termini di cui all'art. 19 dello statuto sociale con avviso del 28 settem-
bre 2020, trasmesso in pari data per posta elettronica;.....

- che partecipano alla adunanza n. 9 (nove) consiglieri su n. 9 (nove) consi-
glieri costituenti il Consiglio di Amministrazione;.....



A handwritten signature in dark ink is written over a circular official stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a date or official designation.

- che pertanto l'odierna riunione è regolarmente costituita per deliberare sull'ordine del giorno.....

* * * * *

----La Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno.....

N. 1.....

EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA.....

----Viene illustrata la proposta relativa all'emissione di uno o più prestiti obbligazionari subordinati ibridi, in una o più *tranches*, da parte dell'Eni secondo lo schema e le motivazioni illustrati nella nota per il Consiglio di Amministrazione (che si allega al presente verbale sotto la lettera "A") e di seguito riportati:.....

Motivazioni in rapporto anche all'andamento gestionale della società.....

Il 15 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione è stato informato dell'avvio del progetto volto a studiare la possibilità di un'emissione obbligazionaria subordinata c.d. "bond ibrido"......

In particolare, in considerazione dei fabbisogni finanziari di medio-lungo termine, al fine di (i) diversificare ulteriormente la raccolta finanziaria di Eni ricorrendo ad un nuovo strumento, (ii) rafforzare la struttura patrimoniale e la flessibilità finanziaria della Società, (iii) supportare il *rating* di Eni e (iv) consolidare la forma di provvista cartolare come fonte primaria di finanziamento a medio-lungo termine, si ritiene opportuno che Eni sia autorizzata a mezzo di opportuna nuova delibera del Consiglio di Amministrazione ad emettere obbligazioni subordinate ibride, per un importo massimo complessivo di Euro 5 (cinque) miliardi, da collocare sul mercato degli in-

vestitori istituzionali, a seconda delle condizioni di mercato.....

I - Caratteristiche dei prestiti.....

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

Emittente: Eni S.p.A;.....

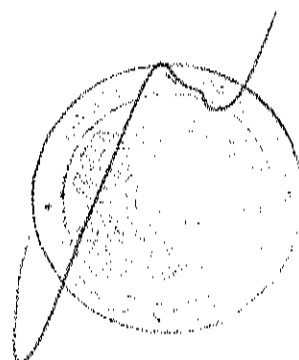
Denominazione delle emissioni: "Eni spa bond ibrido [numero di emissione] / [numero della *tranche*]" o altra denominazione commerciale in linea con operazioni simili sul mercato;.....

Tipo di emissione: emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili, in una o più *tranches*, sotto forma di strumenti finanziari subordinati ibridi, emessi ai sensi degli artt. 2410 e seguenti del cod. civ., che non contemplino una remunerazione che comporti (anche solo in parte) una partecipazione al risultato economico di Eni o di altre società del Gruppo;.....

Modalità di offerta: in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato e ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili, collocamento presso investitori istituzionali, tramite una banca o un sindacato di banche o mediante collocamenti privati;.....

Importo massimo nominale complessivo di tutti i prestiti obbligazionari e delle loro eventuali riaperture: non superiore a Euro 5 (cinque) miliardi o equivalente in altra valuta;.....

Prezzo di emissione: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 90% (novanta per cento) e non superiore al 110% (cento dieci per cento) del valore nominale delle obbligazioni;.....



Valore nominale: non inferiore a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) per ciascuna obbligazione o equivalente in altra valuta 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 ivi inclusa la possibilità di stabilire la durata anche c.d. "perpetua" dei titoli, con rimborso quindi correlato a taluni eventi che determinino la cessazione della Società;.....

Valuta: in euro o in dollari statunitensi o altra valuta con possibilità di coprire, comunque, il rischio di cambio attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo *currency swap*;.....

Tasso di interesse: fisso, non superiore al 7% (sette per cento), oppure variabile, non superiore al tasso di riferimento (tra cui, a titolo esemplificativo, l'EURIBOR) aumentato di un margine massimo del 5% (cinque per cento), e comunque allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni con possibilità di coprire, comunque, il rischio legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo *interest rate swap*;.....

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

Data di emissione: entro il 30 giugno 2022;.....

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 saranno destinati ad 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.-----

----- * * * * *

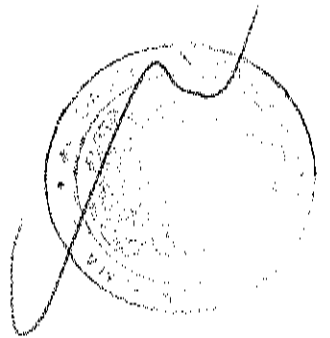
--L'Amministratore Delegato rappresenta che:-----

- in base all'ultimo bilancio approvato (31 dicembre 2019) il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili è pari a Euro 80.838.328.541,70 (ottantamiliardiottocentotrentottomilioni trecentoventotomilacinquecentoquarantuno virgola settanta);-----

- risultano in circolazione, alla data odierna, obbligazioni per un ammontare complessivo pari a circa euro 20 (venti) miliardi - in quanto alcune obbligazioni emesse in valute diverse - (ivi incluse le garanzie prestate da Eni per obbligazioni emesse da altre società, anche estere, secondo quanto previsto dall'art. 2412, comma 4, del cod. civ.);-----

- di tali obbligazioni in circolazione, alla data odierna, un ammontare complessivo pari - per la suddetta ragione - a circa euro 16,7 (sedici virgola sette) miliardi è riferito ad obbligazioni quotate in mercati regolamentati, mentre un ammontare complessivo pari - per la suddetta ragione - a circa euro 3,3 (tre virgola tre) miliardi è riferito ad obbligazioni non quotate in mercati regolamentati;-----

- i Prestiti Obbligazionari, oggetto della riunione odierna, sono destinati ad essere quotati in uno o più mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione e quindi trova applicazione l'esenzione di cui all'art. 2412, comma 5, del cod. civ.-----



.....L'Amministratore Delegato dichiara pertanto che non sussistono impedimenti all'emissione dei predetti Prestiti Obbligazionari, nei termini e limiti sopra illustrati.....

.....Il Sindaco Giovanna Ceribelli, in assenza della Presidente del Collegio e in quanto Sindaco più anziano di età, a nome del Collegio stesso - conferma che applicandosi l'esenzione di cui all'art. 2412, comma 5, del c.c. non è prevista l'attestazione da parte del Collegio Sindacale del rispetto dei limiti di cui all'art. 2412, comma 1, del cod. civ. e che è possibile l'emissione dei Prestiti Obbligazionari come sopra illustrato.....

.....La Presidente apre la discussione, nessuno prende la parola.....

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

.....Il Consiglio di Amministrazione, con il voto espresso a viva voce a seguito di appello nominale, all'unanimità.....

.....**DELIBERA**.....

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

Emittente: Eni S.p.A;.....

Denominazione delle emissioni: "Eni spa bond ibrido [numero di emissione] / [numero della *tranche*]" o altra denominazione commerciale in linea con operazioni similari sul mercato;.....

Tipo di emissione: emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili, in una o più *tranches*, sotto forma di strumenti finanziari subordi-

nati ibridi, emessi ai sensi degli artt. 2410 e seguenti del cod. civ., che non contemplino una remunerazione che comporti (anche solo in parte) una partecipazione al risultato economico di Eni o di altre società del Gruppo;-----

Modalità di offerta: in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato e ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili, collocamento presso investitori istituzionali, tramite una banca o un sindacato di banche o mediante collocamenti privati;-----

Importo massimo nominale complessivo di tutti i prestiti obbligazionari e delle loro eventuali riaperture: non superiore a Euro 5 (cinque) miliardi o equivalente in altra valuta;-----

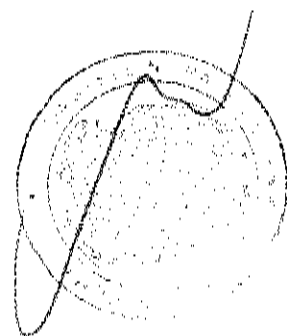
Prezzo di emissione: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 90% (novanta per cento) e non superiore al 110% (cento dieci per cento) del valore nominale delle obbligazioni;-----

Valore nominale: non inferiore a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) per ciascuna obbligazione o equivalente in altra valuta 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 ivi inclusa la possibilità di stabilire la durata anche c.d. "perpetua" dei titoli, con rimborso quindi correlato a taluni eventi che determinino la cessazione della Società;-----

Valuta: in euro o in dollari statunitensi o altra valuta con possibilità di coprire, comunque, il rischio di cambio attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo *currency swap*;-----

Tasso di interesse: fisso, non superiore al 7% (sette per cento), oppure va-



riabile, non superiore al tasso di riferimento (tra cui, a titolo esemplificativo, l'EURIBOR) aumentato di un margine massimo del 5% (cinque per cento), e comunque allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni con possibilità di coprire, comunque, il rischio legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo *interest rate swap*;

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

Data di emissione: entro il 30 giugno 2022;

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 saranno destinati ad 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 quotazione dei Prestiti Obbligazionari e procedere all'effettuazione di eventuali operazioni di copertura del rischio di cambio e di quello legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali "currency swap" ed "interest rate swap" 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 ai sensi della vigente normativa applicabile;.....

3) di approvare il comunicato stampa relativo all'emissione obbligatoria, che si allega al presente verbale sotto la lettera "B"......

* * * *

L'Amministratore Delegato fa presente che - ferma la necessità di procedere agli adempimenti pubblicitari della delibera sopra adottata ai sensi dell'art. 2410 del cod. civ. e delle altre disposizioni di legge in materia - come già rappresentato nella nota allegata, con riferimento al tema relativo alla normativa MAR e alla MSG "Abuso delle Informazioni di Mercato (Emitenti)" di Eni, le informazioni sopra descritte sono state valutate, al momento, non privilegiate.

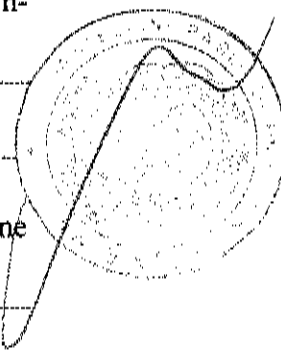
* * * *

.....La Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno.....

N. 2.....

.....**VARIE ED EVENTUALI**.....

.....La Presidente comunica che non ci sono argomenti da trattare.....



* * * * *

.....Del che è verbale.....

Sono le ore sedici e venti.

.....Io Notaio vengo dispensato dal dare lettura degli allegati.....

* * * * *

.....E richiesto io Notaio ho compilato e ricevuto il presente verbale e ne ho dato lettura alla Comparente che da me interpellata lo approva dichiarandolo conforme alla sua volontà e lo firma con me Notaio alle ore sedici e cinquantacinque nei quattro fogli di cui consta, scritto in quattordici pagine intere ed in sei linee della presente in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio.....

F.to LUCIA CALVOSA.....

F.to PAOLO CASTELLINI - Notaio

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100. 101. 102. 103. 104. 105. 106. 107. 108. 109. 110. 111. 112. 113. 114. 115. 116. 117. 118. 119. 120. 121. 122. 123. 124. 125. 126. 127. 128. 129. 130. 131. 132. 133. 134. 135. 136. 137. 138. 139. 140. 141. 142. 143. 144. 145. 146. 147. 148. 149. 150. 151. 152. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 162. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169. 170. 171. 172. 173. 174. 175. 176. 177. 178. 179. 180. 181. 182. 183. 184. 185. 186. 187. 188. 189. 190. 191. 192. 193. 194. 195. 196. 197. 198. 199. 200. 201. 202. 203. 204. 205. 206. 207. 208. 209. 210. 211. 212. 213. 214. 215. 216. 217. 218. 219. 220. 221. 222. 223. 224. 225. 226. 227. 228. 229. 230. 231. 232. 233. 234. 235. 236. 237. 238. 239. 240. 241. 242. 243. 244. 245. 246. 247. 248. 249. 250. 251. 252. 253. 254. 255. 256. 257. 258. 259. 260. 261. 262. 263. 264. 265. 266. 267. 268. 269. 270. 271. 272. 273. 274. 275. 276. 277. 278. 279. 280. 281. 282. 283. 284. 285. 286. 287. 288. 289. 290. 291. 292. 293. 294. 295. 296. 297. 298. 299. 300. 301. 302. 303. 304. 305. 306. 307. 308. 309. 310. 311. 312. 313. 314. 315. 316. 317. 318. 319. 320. 321. 322. 323. 324. 325. 326. 327. 328. 329. 330. 331. 332. 333. 334. 335. 336. 337. 338. 339. 340. 341. 342. 343. 344. 345. 346. 347. 348. 349. 350. 351. 352. 353. 354. 355. 356. 357. 358. 359. 360. 361. 362. 363. 364. 365. 366. 367. 368. 369. 370. 371. 372. 373. 374. 375. 376. 377. 378. 379. 380. 381. 382. 383. 384. 385. 386. 387. 388. 389. 390. 391. 392. 393. 394. 395. 396. 397. 398. 399. 400. 401. 402. 403. 404. 405. 406. 407. 408. 409. 410. 411. 412. 413. 414. 415. 416. 417. 418. 419. 420. 421. 422. 423. 424. 425. 426. 427. 428. 429. 430. 431. 432. 433. 434. 435. 436. 437. 438. 439. 440. 441. 442. 443. 444. 445. 446. 447. 448. 449. 450. 451. 452. 453. 454. 455. 456. 457. 458. 459. 460. 461. 462. 463. 464. 465. 466. 467. 468. 469. 470. 471. 472. 473. 474. 475. 476. 477. 478. 479. 480. 481. 482. 483. 484. 485. 486. 487. 488. 489. 490. 491. 492. 493. 494. 495. 496. 497. 498. 499. 500. 501. 502. 503. 504. 505. 506. 507. 508. 509. 510. 511. 512. 513. 514. 515. 516. 517. 518. 519. 520. 521. 522. 523. 524. 525. 526. 527. 528. 529. 530. 531. 532. 533. 534. 535. 536. 537. 538. 539. 540. 541. 542. 543. 544. 545. 546. 547. 548. 549. 550. 551. 552. 553. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 560. 561. 562. 563. 564. 565. 566. 567. 568. 569. 570. 571. 572. 573. 574. 575. 576. 577. 578. 579. 580. 581. 582. 583. 584. 585. 586. 587. 588. 589. 590. 591. 592. 593. 594. 595. 596. 597. 598. 599. 600. 601. 602. 603. 604. 605. 606. 607. 608. 609. 610. 611. 612. 613. 614. 615. 616. 617. 618. 619. 620. 621. 622. 623. 624. 625. 626. 627. 628. 629. 630. 631. 632. 633. 634. 635. 636. 637. 638. 639. 640. 641. 642. 643. 644. 645. 646. 647. 648. 649. 650. 651. 652. 653. 654. 655. 656. 657. 658. 659. 660. 661. 662. 663. 664. 665. 666. 667. 668. 669. 670. 671. 672. 673. 674. 675. 676. 677. 678. 679. 680. 681. 682. 683. 684. 685. 686. 687. 688. 689. 690. 691. 692. 693. 694. 695. 696. 697. 698. 699. 700. 701. 702. 703. 704. 705. 706. 707. 708. 709. 710. 711. 712. 713. 714. 715. 716. 717. 718. 719. 720. 721. 722. 723. 724. 725. 726. 727. 728. 729. 730. 731. 732. 733. 734. 735. 736. 737. 738. 739. 740. 741. 742. 743. 744. 745. 746. 747. 748. 749. 750. 751. 752. 753. 754. 755. 756. 757. 758. 759. 760. 761. 762. 763. 764. 765. 766. 767. 768. 769. 770. 771. 772. 773. 774. 775. 776. 777. 778. 779. 780. 781. 782. 783. 784. 785. 786. 787. 788. 789. 790. 791. 792. 793. 794. 795. 796. 797. 798. 799. 800. 801. 802. 803. 804. 805. 806. 807. 808. 809. 810. 811. 812. 813. 814. 815. 816. 817. 818. 819. 820. 821. 822. 823. 824. 825. 826. 827. 828. 829. 830. 831. 832. 833. 834. 835. 836. 837. 838. 839. 840. 84

***** 516 1 / 8139999 *****

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100. 101. 102. 103. 104. 105. 106. 107. 108. 109. 110. 111. 112. 113. 114. 115. 116. 117. 118. 119. 120. 121. 122. 123. 124. 125. 126. 127. 128. 129. 130. 131. 132. 133. 134. 135. 136. 137. 138. 139. 140. 141. 142. 143. 144. 145. 146. 147. 148. 149. 150. 151. 152. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 162. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169. 170. 171. 172. 173. 174. 175. 176. 177. 178. 179. 180. 181. 182. 183. 184. 185. 186. 187. 188. 189. 190. 191. 192. 193. 194. 195. 196. 197. 198. 199. 200. 201. 202. 203. 204. 205. 206. 207. 208. 209. 210. 211. 212. 213. 214. 215. 216. 217. 218. 219. 220. 221. 222. 223. 224. 225. 226. 227. 228. 229. 230. 231. 232. 233. 234. 235. 236. 237. 238. 239. 240. 241. 242. 243. 244. 245. 246. 247. 248. 249. 250. 251. 252. 253. 254. 255. 256. 257. 258. 259. 260. 261. 262. 263. 264. 265. 266. 267. 268. 269. 270. 271. 272. 273. 274. 275. 276. 277. 278. 279. 280. 281. 282. 283. 284. 285. 286. 287. 288. 289. 290. 291. 292. 293. 294. 295. 296. 297. 298. 299. 300. 301. 302. 303. 304. 305. 306. 307. 308. 309. 310. 311. 312. 313. 314. 315. 316. 317. 318. 319. 320. 321. 322. 323. 324. 325. 326. 327. 328. 329. 330. 331. 332. 333. 334. 335. 336. 337. 338. 339. 340. 341. 342. 343. 344. 345. 346. 347. 348. 349. 350. 351. 352. 353. 354. 355. 356. 357. 358. 359. 360. 361. 362. 363. 364. 365. 366. 367. 368. 369. 370. 371. 372. 373. 374. 375. 376. 377. 378. 379. 380. 381. 382. 383. 384. 385. 386. 387. 388. 389. 390. 391. 392. 393. 394. 395. 396. 397. 398. 399. 400. 401. 402. 403. 404. 405. 406. 407. 408. 409. 410. 411. 412. 413. 414. 415. 416. 417. 418. 419. 420. 421. 422. 423. 424. 425. 426. 427. 428. 429. 430. 431. 432. 433. 434. 435. 436. 437. 438. 439. 440. 441. 442. 443. 444. 445. 446. 447. 448. 449. 450. 451. 452. 453. 454. 455. 456. 457. 458. 459. 460. 461. 462. 463. 464. 465. 466. 467. 468. 469. 470. 471. 472. 473. 474. 475. 476. 477. 478. 479. 480. 481. 482. 483. 484. 485. 486. 487. 488. 489. 490. 491. 492. 493. 494. 495. 496. 497. 498. 499. 500. 501. 502. 503. 504. 505. 506. 507. 508. 509. 510. 511. 512. 513. 514. 515. 516. 517. 518. 519. 520. 521. 522. 523. 524. 525. 526. 527. 528. 529. 530. 531. 532. 533. 534. 535. 536. 537. 538. 539. 540. 541. 542. 543. 544. 545. 546. 547. 548. 549. 550. 551. 552. 553. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 560. 561. 562. 563. 564. 565. 566. 567. 568. 569. 570. 571. 572. 573. 574. 575. 576. 577. 578. 579. 580. 581. 582. 583. 584. 585. 586. 587. 588. 589. 590. 591. 592. 593. 594. 595. 596. 597. 598. 599. 600. 601. 602. 603. 604. 605. 606. 607. 608. 609. 610. 611. 612. 613. 614. 615. 616. 617. 618. 619. 620. 621. 622. 623. 624. 625. 626. 627. 628. 629. 630. 631. 632. 633. 634. 635. 636. 637. 638. 639. 640. 641. 642. 643. 644. 645. 646. 647. 648. 649. 650. 651. 652. 653. 654. 655. 656. 657. 658. 659. 660. 661. 662. 663. 664. 665. 666. 667. 668. 669. 670. 671. 672. 673. 674. 675. 676. 677. 678. 679. 680. 681. 682. 683. 684. 685. 686. 687. 688. 689. 690. 691. 692. 693. 694. 695. 696. 697. 698. 699. 700. 701. 702. 703. 704. 705. 706. 707. 708. 709. 710. 711. 712. 713. 714. 715. 716. 717. 718. 719. 720. 721. 722. 723. 724. 725. 726. 727. 728. 729. 730. 731. 732. 733. 734. 735. 736. 737. 738. 739. 740. 741. 742. 743. 744. 745. 746. 747. 748. 749. 750. 751. 752. 753. 754. 755. 756. 757. 758. 759. 760. 761. 762. 763. 764. 765. 766. 767. 768. 769. 770. 771. 772. 773. 774. 775. 776. 777. 778. 779. 780. 781. 782. 783. 784. 785. 786. 787. 788. 789. 790. 791. 792. 793. 794. 795. 796. 797. 798. 799. 800. 801. 802. 803. 804. 805. 806. 807. 808. 809. 810. 811. 812. 813. 814. 815. 816. 817. 818. 819. 820. 821. 822. 823. 824. 825. 826. 827. 828. 829. 830. 831. 832. 833. 834. 835. 836. 837. 838. 839. 840.

የገንዘብ አጠቃቀም ሪፖርት

[illegible]

[illegible]

.....

.....

.....

NOTA PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - RACCOLTA SUL MERCATO DEI CAPITALI - EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE IBRIDE

Il 15 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione è stato informato dell'avvio del progetto volto a studiare la possibilità di un'emissione obbligazionaria subordinata c.d. bond ibrido. Il ricorso a questa tipologia di strumento è strettamente legato alla possibilità di poterlo contabilizzare secondo i principi IFRS come 100% equity e, contestualmente, di trattarlo fiscalmente come debito (esattamente come un bond senior EMTN). Inoltre, sulla base delle metodologie delle agenzie di rating, i proventi delle emissioni dei bond ibridi possono essere considerate da parte di Moody's, S&P e Fitch come 50% ad incremento dell'equity e 50% ad incremento del debito con un conseguente impatto positivo sul leverage e – seppur limitato – sugli altri ratios finanziari da loro calcolati, rispetto all'emissione di un bond senior tradizionale che viene trattato al 100% come debito.

In particolare, in considerazione dei fabbisogni finanziari di medio-lungo termine, al fine di (i) diversificare ulteriormente la raccolta finanziaria di Eni ricorrendo ad un nuovo strumento, (ii) rafforzare la struttura patrimoniale (con conseguente miglioramento del leverage in quanto l'emissione verrebbe contabilizzata come equity) e la flessibilità finanziaria della società, (iii) supportare il rating di Eni e (iv) consolidare la forma di provvista cartolare come fonte primaria di finanziamento a medio-lungo termine, si ritiene opportuno che Eni sia autorizzata a mezzo di opportuna nuova delibera del CdA (la "Delibera") ad emettere obbligazioni subordinate ibride, per un importo massimo complessivo di Euro 5 miliardi, da collocare sul mercato degli investitori istituzionali, a seconda delle condizioni di mercato.

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

Prestiti Obbligazionari

| | |
|---------------------------------|---|
| Emittente: | Eni S.p.A; |
| Denominazione emissioni: | delle "Eni spa bond ibrido [numero di emissione] / [numero della tranche]" o altra denominazione commerciale in linea con operazioni simili sul mercato; |
| Tipo di emissione: | emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili, in una o più <i>tranches</i> , sotto forma di strumenti finanziari subordinati ibridi, emessi ai sensi degli artt. 2410 e seguenti del cod. civ., che non contemplino una remunerazione che comporti (anche solo in parte) una partecipazione al risultato economico di Eni o di altre società del Gruppo; |
| Modalità di offerta: | in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato e ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili, collocamento presso investitori istituzionali, tramite una |

84774/16

banca o un sindacato di banche o mediante collocamenti privati;

Importo massimo nominale complessivo di tutti i prestiti obbligazionari e delle loro eventuali riaperture (i "Prestiti Obbligazionari"): non superiore a Euro 5 miliardi o equivalente in altra valuta;

Prezzo di emissione: in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 90% (novanta per cento) e non superiore al 110% (cento dieci per cento) del valore nominale delle obbligazioni;

Valore nominale: non inferiore a Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) per ciascuna obbligazione o equivalente in altra valuta 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 ivi inclusa la possibilità di stabilire la durata anche c.d. "perpetua" dei titoli, con rimborso quindi correlato a taluni eventi che determinino la cessazione della Società;

Valuta: in euro o in dollari statunitensi o altra valuta con possibilità di coprire, comunque, il rischio di cambio attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo currency swap;

Tasso di interesse: fisso, non superiore al 7% (sette per cento), oppure variabile, non superiore al tasso di riferimento (tra cui, a titolo esemplificativo, l'EURIBOR) aumentato di un margine massimo del 5% (cinque per cento), e comunque allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni con possibilità di coprire, comunque, il rischio legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali a titolo esemplificativo interest rate swap;

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

Data di emissione: entro il 30 giugno 2022;

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 saranno destinati ad essere quotati in uno o più mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione;

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

Se d'accordo con la proposta, si rappresenta l'opportunità di conferire all'Amministratore Delegato, il potere, esercitabile anche a mezzo di procuratori speciali e nell'osservanza dei termini e delle 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 quotazione dei Prestiti Obbligazionari e procedere all'effettuazione di eventuali operazioni di copertura del rischio di cambio e di quello legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali "currency swap" ed "interest rate swap"; 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 ai sensi della vigente normativa applicabile.

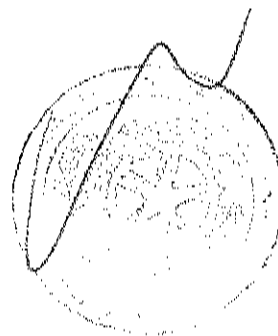
Con riferimento al tema relativo alla normativa MAR e alla MSG "Abuso delle Informazioni di Mercato (Emittenti)" di Eni, ferma la riservatezza, le informazioni sopra descritte sono state valutate, al momento, non privilegiate.

25 settembre 2020

Chief Financial Officer

[Signature]

[Signature]



84774/16

Allegato "B" / Registro 24/10/20



Eni: il Consiglio di Amministrazione delibera emissione di obbligazioni ibride

[*], [XX] ottobre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione Eni, riunitosi oggi, ha deliberato la possibile emissione di uno o più prestiti obbligazionari subordinati ibridi, da collocare presso investitori istituzionali, per un ammontare complessivo non superiore a 5 miliardi di euro o equivalente in altra valuta, da emettersi in una o più tranches entro il 30 giugno 2022.

Le emissioni perseguono l'obiettivo di finanziare i futuri fabbisogni e di mantenere una struttura finanziaria equilibrata. I prestiti sono destinati ad essere quotati presso uno o più mercati regolamentati.

Contatti societari:

Ufficio Stampa: Tel. +39.0252031875 – +39.0659822030
Numero verde azionisti (dall'Italia): 800940924
Numero verde azionisti (dall'estero): + 80011223456
Centralino: +39.0659821

ufficio.stampa@eni.com
segreteria.societaria.azionisti@eni.com
investor.relations@eni.com

Sito internet: www.eni.com

➡ Segui @eni

Luca Cabrasa

84774/17


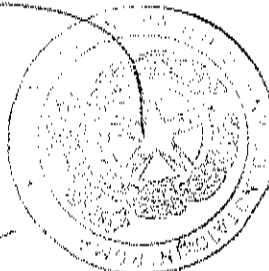
—Copia conforme all'originale, munito delle firme dalla legge prescritte,
col quale collazionata concorda.....

IN CARTA LIBERA PER GLI USI CONSENTITI

—La presente copia consta di diciassette pagine.....

Roma,

2 OTTOBRE 2020

la
o
o
a
c

