

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO, DISTRIBUITO O TRASMESSO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA (O IN NOME O PER CONTO DI SOGGETTI STATUNITENSIS DEFINITI "U.S. PERSONS" NELLA REGULATION S DELLO U.S. SECURITIES ACT DEL 1933), IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE, SUDAFRICA O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE DOVE CIÒ COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DI LEGGE



## Eni: lanciati con successo due bond ibridi in euro

*San Donato Milanese (MI), 6 ottobre 2020* – Eni S.p.A. (“Eni” o la “Società”) ha lanciato oggi con successo due emissioni obbligazionarie perpetue subordinate ibride del valore nominale complessivo di 3 miliardi di euro (l’“Emissione Ibrida”). Le obbligazioni ibride, acquistate da investitori istituzionali, sono state collocate sul mercato degli Eurobond e hanno ricevuto ordini per circa 14 miliardi di euro, principalmente da Regno Unito, Francia, Italia e Germania. L’Emissione Ibrida è il più grande collocamento di bond ibridi mai emesso da una società corporate italiana.

Le caratteristiche principali delle due obbligazioni sono:

- Emissione perpetua subordinata ibrida dell’ammontare di 1,5 miliardi di euro con periodo di “non-call” di 5,25 anni, con un prezzo di re-offer del 99,403% e una cedola annua del 2,625%<sup>1</sup> fino alla prima data di reset prevista il 13 gennaio 2026 (l’“Obbligazione ibrida 5,25 anni Non-call”). A partire da tale data, qualora non sia avvenuto il rimborso anticipato entro la prima data di reset, che coincide con l’ultimo giorno di rimborso anticipato, l’Obbligazione ibrida 5,25 anni Non-call paga interessi annui pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 316,7 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dal 13 gennaio 2031 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base a partire dal 13 gennaio 2046.
- Emissione perpetua subordinata ibrida dell’ammontare di 1,5 miliardi di euro con periodo

<sup>1</sup> Corrispondente ad un rendimento annuo del 2,750%.

di “non-call” di 9 anni, con un prezzo di re-offer del 100% e una cedola annua del 3,375% fino alla prima data di reset prevista il 13 ottobre 2029 (l’“Obbligazione ibrida 9 anni Non-call”). A partire da tale data, qualora non sia avvenuto il rimborso anticipato entro la prima data di reset, che coincide con l’ultimo giorno di rimborso anticipato, l’Obbligazione ibrida 9 anni Non-call paga interessi annui pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 364,1 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dal 13 ottobre 2034 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base a partire dal 13 ottobre 2049.

“Abbiamo ottenuto un grande successo con il nostro primo collocamento di obbligazioni ibride. Il mercato, pur in un contesto di forte volatilità, ha riconosciuto ampia fiducia nella solidità finanziaria e nella strategia di transizione energetica di Eni. La componente equity delle obbligazioni ibride rafforza ulteriormente la nostra solidità patrimoniale e supporta il nostro profilo di credito” ha detto Claudio Descalzi, Amministratore Delegato di Eni.

La data di regolamento prevista per le obbligazioni ibride è 13 ottobre 2020. Le obbligazioni ibride sono regolate dalla legge inglese e saranno negoziate alla Borsa del Lussemburgo.

#### **Contattisocietari:**

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

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



Le informazioni contenute nel presente avviso hanno finalità esclusivamente informative, non sono da intendersi come complete o esaustive e sono soggette a modifica. Non potrà pertanto essere fatto affidamento sulle stesse né sulla relativa completezza o accuratezza.

Il presente avviso non può essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (inclusi i relativi territori, possedimenti, Stati ed il Distretto della Columbia), o in nome o per conto di soggetti statunitensi definiti "U.S. Persons" nel Securities Act (come di seguito definito), in Australia, Canada, Giappone o Sudafrica nonché in qualsiasi altro paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'approvazione da parte delle autorità locali o sarebbe comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Il presente avviso non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di offerta di acquisto o di sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America,

in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi.

Gli strumenti finanziari oggetto del presente avviso non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), né ai sensi delle corrispondenti normative vigenti in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America o a "U.S. Persons" se non previa registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Eni non intende procedere alla registrazione, anche parziale, dell'offerta degli strumenti finanziari oggetto del presente avviso né effettuare un'offerta al pubblico di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi.

Negli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo ("SEE"), il presente avviso è rivolto e potrà essere trasmesso esclusivamente a soggetti considerati "investitori qualificati" (gli "Investitori Qualificati") ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129.

Il presente avviso è diretto esclusivamente a (i) investitori qualificati secondo le previsioni dell'art. 49(2) da (a) a (d) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'"Order"), o (ii) soggetti che abbiano esperienza professionale in materia di investimenti secondo le previsioni dell'art 19(5) dell'Order, o (iii) coloro ai quali il presente avviso potrebbe comunque essere distribuito nel rispetto della legge (tutti tali soggetti quivi definiti "persone rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento cui il presente avviso si riferisce è da intendersi nell'esclusivo interesse delle persone rilevanti e potrà essere intrapreso/a esclusivamente con le persone rilevanti o, nell'ambito dello Spazio Economico Europeo, con gli "Investitori Qualificati". I soggetti che non siano persone rilevanti, "Investitori Qualificati" o che non siano autorizzati ad accedere alle informazioni ai sensi delle leggi o delle normative applicabili, non devono agire sulla base di né fare affidamento su di esse.

Esclusivamente clienti professionali e controparti qualificate (MiFID II) / No PRIIPs KID – Il mercato finale di riferimento individuato dai "produttori" (ai fini degli obblighi di governance dei prodotti MiFID II) è costituito esclusivamente da clienti professionali e controparti qualificate (tutti i canali di distribuzione). Nessun documento informativo (KID) ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIPs) è stato predisposto in quanto gli investitori al dettaglio non sono destinatari dell'offerta.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA (OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF, U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATIONS UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933)), CANADA, AUSTRALIA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD BE UNLAWFUL



## Eni successfully placed two Euro-denominated hybrid bonds

*San Donato Milanese (Milan), 6 October 2020* – Eni S.p.A. (“Eni” or the “Company”) has successfully launched today two Euro-denominated perpetual subordinated hybrid bond issues for an aggregate nominal amount of Euro 3 billion (the “Hybrid Bond Transaction”). The hybrid bonds, bought by institutional investors, were placed in the international Eurobond market, with total orders of around Euro 14 billion, mainly in United Kingdom, France, Italy and Germany. The Hybrid Bond Transaction is the biggest hybrid bond placement ever issued by an Italian corporate.

The key characteristics of the two bonds are:

- Euro 1.5 billion perpetual 5.25-year subordinated non-call hybrid notes issue (the "5.25-Year Non-Call Hybrid Notes") with a re-offer price of 99.403% and an annual fixed coupon of 2.625%<sup>2</sup> until the first reset date of January 13<sup>th</sup>, 2026. As from such date, unless it has been redeemed in whole on or before the first reset date, which is the last day for the first optional redemption, the 5.25-Year Non-Call Hybrid Notes will bear interest per annum determined according to the relevant 5-year Euro Mid Swap rate plus an initial spread of 316.7 basis points, increased by an additional 25 basis points as from January 13<sup>th</sup>, 2031 and a subsequent increase of additional 75 basis points as from January 13<sup>th</sup>, 2046.
- Euro 1.5 billion perpetual 9-year subordinated non-call hybrid notes issue (the "9-Year Non-Call Hybrid Notes") with a re-offer price of 100% and an annual fixed coupon of 3.375% until the first reset date of October 13<sup>th</sup>, 2029. As from such date, unless it has been redeemed in whole on or before the first reset date, which is the last day for the first

---

<sup>2</sup> Corresponding to an annual yield of 2.750%.

optional redemption, the 9-Year Non-Call Hybrid Notes will bear interest per annum determined according to the relevant 5-year Euro Mid Swap rate plus an initial spread of 364.1 basis points, increased by additional 25 basis points as from October 13<sup>th</sup>, 2034 and a subsequent increase of additional 75 basis points as from October 13<sup>th</sup>, 2049.

Eni CEO, Claudio Descalzi, commented: “We have achieved a great result with our first hybrid bonds issuance, which demonstrates the capital markets’ confidence in our financial robustness and our new energy transition strategy, despite the high volatility of the scenario. The equity component of the hybrid bonds further strengthens our capital structure and supports our credit profile.”

The scheduled settlement date for the hybrid bonds is October 13<sup>th</sup>, 2020. The hybrid bonds are governed by English law and will be traded on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

#### **Company Contacts:**

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

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

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



The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy or completeness. The information in this announcement is subject to change.

This announcement is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia) or for the account or benefit of any U.S. Person as that term is defined in the Securities Act as defined below (a "U.S. Person"), Australia, Canada, Japan or South Africa or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the "Other Countries"). This announcement is not an offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States, Australia, Canada, Japan, South Africa or in the Other Countries. The securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or pursuant to the corresponding regulations in force in Australia, Canada, Japan, South Africa or the Other Countries and may not be offered or sold in the

United States or to a U.S. Person absent registration with the United States Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the Securities Act. Eni does not intend to register any part of the securities in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States, Australia, Canada, Japan or in the Other Countries.

In any Member State of the European Economic Area ("EEA"), this announcement is only directed at and may only be communicated to persons who are "qualified investors" ("Qualified Investors") within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129.

This announcement is directed only at persons (i) who are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (ii) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons").

Any investment or investment activity to which this communication relates is only available to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons, or in the EEA, with Qualified Investors. Any person who is not a relevant person, a Qualified Investor or otherwise permitted under applicable law or regulation to access this announcement, should not act or rely on this announcement.

MiFID II professionals/ECPs-only / No PRIIPs KID – Manufacturer target market (MiFID II product governance) is eligible counterparties and professional clients only (all distribution channels). No PRIIPs key information document (KID) pursuant to Regulation (EU) 1286/2014 (the "PRIIPS Regulation") has been prepared as the offer is not addressed to retail investors in the EEA or in the United Kingdom.