

RELAZIONE DEGLI ORGANI AMMINISTRATIVI DI Eni S.p.A. (Società Incorporante) e di Eni Finance International SA (Società Incorporata) AI SENSI DELL'ART. 8 DEL D.LGS. 108/2008 ED AI SENSI DELL'ARTICOLO 12:113 DEL "Code des sociétés e des associations" BELGA (BCAC).

AL PROGETTO COMUNE DI FUSIONE TRANSFRONTALIERA PER INCORPORAZIONE DI Eni Finance International SA IN Eni S.p.A.

Premessa

- **"Eni S.p.A."** (la **"Società Incorporante"** o **"Eni"**) è una società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Piazzale Enrico Mattei, 1, 00144, Roma, Italia con Capitale Sociale interamente versato di Euro 4.005.358.876,00, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale n. 00484960588, Repertorio Economico Amministrativo (REA) n. RM-756453.
- **"Eni Finance International SA"** (la **"Società Incorporata"** o **"Efi"**) è una société anonyme di diritto belga, avente la sua sede legale in Rue Guimard, 1/A, 1040, Bruxelles, Belgio, con Capitale Sociale interamente versato di dollari americani 1.480.365.336, iscritta al Registro delle persone giuridiche della Crossroads Bank for Enterprises (RLE Bruxelles, divisione francofona) al n. 0456.881.777
- La Società Incorporante attualmente detiene direttamente una partecipazione pari al 33,61% del capitale sociale della Società Incorporata, mentre la restante partecipazione, pari al 66,39% del capitale sociale è detenuta da Eni International BV, controllata direttamente dalla Società Incorporante. In data 27 aprile 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante ha deliberato l'acquisto della partecipazione detenuta da Eni International BV nella Società Incorporata, e sono in corso le attività per il relativo perfezionamento;

RAPPORT DES CONSEILS D'ADMINISTRATION D'ENI S.p.A. (Société Absorbante) ET D'Eni Finance International SA (Société Absorbée) CONFORMÉMENT À L'ARTICLE 8 DU DÉCRET LÉGISLATIF ITALIEN N° 108/2008 ET À L'ARTICLE 12:113 DU CODE BELGE DES SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS (CSA)

SUR LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE PAR ABSORPTION DE Eni Finance International SA PAR Eni S.p.A.

Introduction

- **"Eni S.p.A."** (la **"Société Absorbante"** ou **"Eni"**) est une société par actions (*società per azioni*) de droit italien, ayant son siège à Piazzale Enrico Mattei, 1, 00144, Rome, Italie, avec un capital entièrement libéré de 4.005.358.876,00 EUR, inscrite au Registre des Sociétés de Rome, Code Fiscal n°. 00484960588, numéro de TVA : 00905811006, Index Economique et Administratif (REA) n° RM-756453.
- **"Eni Finance International SA"** (la **"Société Absorbée"** ou **"Efi"**) est une société anonyme de droit belge, ayant son siège rue Guimard, 1/A, 1040 Bruxelles, Belgique, enregistrée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0456.881.777 (RPM Bruxelles, division francophone).
- Actuellement, la Société Absorbante détient directement une participation de 33,61 % dans le capital de la Société Absorbée et les 66,39% restants sont détenus par Eni International B.V., une filiale entièrement détenue par la Société Absorbante. Le 27 avril 2023, le conseil d'administration d'Eni a procédé à l'acquisition de la participation détenue par Eni International B.V. dans la Société Absorbée et les formalités de réalisation de cette acquisition sont en cours. Par conséquent, avant qu'il ne soit procédé à la fusion, la Société Absorbante détiendra l'intégralité des actions de la Société Absorbée.

pertanto, in data anteriore alla delibera di fusione, la Società Incorporante deterrà la totalità delle partecipazioni nella Società Incorporata; • La Società Incorporante e la Società Incorporata, nell'ambito di un processo di razionalizzazione del gruppo Eni (il "Gruppo") volto ad assicurare una maggiore efficienza all'interno del Gruppo e ad ottimizzare la sua struttura economica gestionale e finanziaria, intendono procedere ad una fusione per incorporazione della Società Incorporata nella Società Incorporante. • Eni è costituita, esistente e disciplinata dalla legge italiana, mentre Efi è costituita, esistente e disciplinata secondo la legge belga; pertanto, dal momento che le due imprese appartengono a due diversi Stati membri dell'Unione Europea, la presente fusione per incorporazione integra un'ipotesi di fusione transfrontaliera (la "Fusione Transfrontaliera"). • La Fusione Transfrontaliera è regolata dalle seguenti disposizioni: a. Decreto Legislativo n. 108 del 30 maggio 2008, in attuazione della direttiva 2005/56/CE, relativa alle fusioni transfrontaliere delle società di capitali. Detta direttiva è stata successivamente modificata e, infine, codificata unitamente ad altre disposizioni europee, nel testo della direttiva (UE) 2017/1132 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (la "Direttiva"); le previsioni della Direttiva sono state recepite mediante emendamenti al Decreto Legislativo n. 108 del 2008 (il "Decreto"). Si evidenzia che alla Fusione Transfrontaliera non sono applicabili le disposizioni del Decreto Legislativo n. 19 del 2 marzo 2023, in attuazione della direttiva (UE) 2019/2121, che modifica la Direttiva; in particolare ai sensi dell'articolo 56 del Decreto Legislativo si prevede che le suddette disposizioni "hanno effetto a decorrere dal 3 luglio 2023 e si applicano alle operazioni transfrontaliere e internazionali nelle quali nessuna delle società partecipanti, alla medesima data, ha pubblicato il progetto", mentre il progetto di Fusione Transfrontaliera sarà pubblicato anteriormente al 3 luglio 2023;	• Dans le cadre d'un processus de rationalisation du groupe Eni (le « Groupe ») visant à accroître l'efficacité au sein dudit Groupe et à optimiser sa structure économique, managériale et financière, la Société Absorbante et la Société Absorbée (les "Sociétés Appelées à Fusionner") ont l'intention d'opérer une fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante. • La Société Absorbante est constituée, existe et est régie par le droit italien alors que la Société Absorbée est constituée, existe et est régie par le droit belge. Par conséquent, la présente fusion par absorption constitue une fusion transfrontalière (la "Fusion Transfrontalière"). • La Fusion Transfrontalière est régie par les dispositions légales suivantes : a. Décret législatif italien n° 108 du 30 mai 2008 mettant en œuvre la Directive 2005/56/CE sur les fusions transfrontalières des sociétés de capitaux, telle que modifiée par la suite et, enfin, codifiée, avec d'autres dispositions européennes, dans le texte de la Directive (UE) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 (la "Directive"). Les dispositions de la Directive ont été transposées dans la version modifiée du Décret législatif italien n° 108 du 30 mai 2008 (le "Décret"). Il est noté que les dispositions du Décret législatif italien n°19 du 2 mars 2023, transposant la directive (UE) 2019/2121 modifiant la Directive ne s'appliquent pas encore à la Fusion Transfrontalière. En particulier, l'Article 56 dudit Décret législatif italien spécifie que les dispositions "s'appliqueront à partir du 3 juillet 2023 et ce, aux opérations transfrontalières et internationales pour lesquelles les sociétés participantes n'ont, à cette date, pas publié de projet commun de fusion" alors que le projet commun de fusion de la Fusion Transfrontalière sera lui publié avant le 3 juillet 2023. b. Les dispositions du Code Civil Italien (le "Code Civil Italien") relatives aux fusions (Articles 2501 et suivants), dans la mesure où il y est fait référence et où il n'y est pas dérogé et, en tout état de cause, dans la mesure où elles sont compatibles avec les dispositions du Décret.
--	---

inoltre ai sensi dell'art. 3, comma 3, del Decreto la Fusione Transfrontaliera attuata in conformità allo stesso Decreto soddisfa il requisito di cui all'articolo 25, comma 3, della legge 31 maggio 1995, n. 218; b. Disposizioni del Codice Civile italiano (il "Codice Civile") in materia di fusioni (articoli 2501 e seguenti) per quanto richiamate, non derogate e comunque compatibili con le disposizioni del Decreto; c. Disposizioni del "<i>Code des sociétés et des associations</i>" belga ("BCAC") relative alle fusioni transfrontaliere, di cui agli articoli 12:1 e seguenti del BCAC; Per contro, le disposizioni della bozza di legge per la modifica, tra l'altro, del BCAC che attua la direttiva (UE) 2019/2121 che modifica la direttiva (UE) 2017/1132 per quanto riguarda le fusioni transfrontaliere non sono ancora entrate in vigore alla data del progetto di fusione transfrontaliera e, secondo la bozza presentata in Parlamento belga, si applicheranno solo alle fusioni transfrontaliere in cui nessuna delle società coinvolte nella fusione ha pubblicato, alla data di entrata in vigore, un progetto comune di fusione; d. La Fusione Transfrontaliera verrà perfezionata nell'osservanza delle disposizioni della Direttiva come attuata e recepita dalle normative nazionali applicabili alle società coinvolte nell'operazione e sopra indicate. Ai fini del diritto italiano, in caso di conflitto tra normative nazionali di riferimento, preverrà la legge applicabile alla Società Incorporante, quale legge che disciplinerà la società risultante dalla fusione ai sensi dell'articolo 4 comma, del Decreto; • L'operazione, in virtù del fatto che Eni deterrà già prima della delibera di fusione l'intero pacchetto azionario di Efi, rientra nell'ambito di una procedura "semplificata" in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2505 del Codice Civile italiano e dall'art. 18 del Decreto che attua l'art. 7 della Direttiva, nonché dell'articolo 12:7 unitamente all'articolo 12:111, secondo comma, del BCAC. Anche tenuto conto dell'obbligo di redazione della relazione dell'organo amministrativo di cui all'art. 12:113 del BCAC belga, i Consigli di	c. Les dispositions du Code belge des Sociétés et des Associations (le "CSA") relatives aux fusions transfrontalières, telles qu'elles figurent aux Articles 12:1 et suivants du CSA. À l'inverse, les dispositions du projet de loi visant à modifier, entre autres, le CSA transposant la Directive (UE) 2019/2121 modifiant la Directive (UE) 2017/1132 en ce qui concerne les fusions transfrontalières, ne sont pas encore entrées en vigueur à la date du présent Projet Commun de Fusion (tel que défini ci-dessous) et ne s'appliqueront, selon le projet soumis au Parlement belge, qu'aux fusions transfrontalières pour lesquelles aucune des sociétés participantes n'a publié, à la date d'entrée en vigueur, un projet commun de fusion d. La Fusion Transfrontalière sera mise en œuvre conformément aux dispositions de la Directive telles que mise en œuvre et transposée par les lois nationales applicables aux Sociétés Appelées à Fusionner, comme spécifié ci-dessus. Aux fins du droit italien, en cas de conflit entre les lois nationales pertinentes, la loi applicable à la Société Absorbante prévaudra car il s'agit là de la loi qui régira la société issue de la Fusion Transfrontalière conformément à l'Article 4, paragraphe 2 du Décret. • Étant donné qu'au jour où il est envisagé d'approuver la Fusion Transfrontalière par les organes compétents des Sociétés Appelées à Fusionner, la Société Absorbante détiendra 100 % des actions de la Société Absorbée, la Fusion Transfrontalière relève d'une procédure "simplifiée" conformément aux dispositions de l'Article 2505 du Code Civil Italien et de l'Article 18 du décret d'application de l'Article 7 de la Directive et de l'Article 12:7 juncto 12:111, al 2 du CSA. Tenant également compte de l'obligation d'établir un rapport conformément à l'Article 12:113 du CSA, les conseils d'administration de la Société Absorbante et de la Société Absorbée ont préparé conjointement le présent rapport (le "Rapport"), qui contient les informations requises par l'Article 2501-quinquies du Code Civil Italien et l'Article 8 du Décret ainsi que par l'Article 12:113 du CSA, notamment mettant en
--	---

Amministrazione della Società Incorporante e della Società Incorporata hanno redatto la presente relazione comune del progetto comune di fusione, contenente le informazioni richieste dall' art. 2501-*quinquies* del Codice Civile italiano e dall'art. 8 del Decreto, nonché quanto richiesto dall'art. 12:113 del BCAC belga, con particolare riferimento, tra l'altro, agli effetti della Fusione Transfrontaliera per i soci, per i creditori e per i dipendenti. In funzione del numero di risorse ancora in forza alla data della Fusione Transfrontaliera la relazione al progetto comune di fusione sarà trasmessa, ove necessario, ai rappresentanti dei lavoratori della Società Incorporante almeno trenta giorni prima dell'approvazione definitiva della Fusione Transfrontaliera da parte del Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante e, ai sensi dell'articolo 12:113, §2 del BCAC, almeno un mese prima dell'approvazione definitiva della Fusione Transfrontaliera da parte dell'assemblea degli azionisti della Società Incorporata, la relazione, ove necessario, sarà messa a disposizione dei dipendenti della Società Incorporata (o dei loro rappresentanti) presso la sede legale della Società Incorporata.

Tutto ciò premesso si comunica quanto segue:

1. FINALITA', CONDIZIONI, EFFETTI E TEMPISTICA DELL'OPERAZIONE

L'operazione di Fusione Transfrontaliera per incorporazione di Efi in Eni in considerazione del perfezionarsi dell'acquisto della totale partecipazione da parte di Eni, nel capitale di Efi, si colloca nell'ambito di un più ampio progetto di riorganizzazione delle attività finanziarie del Gruppo. L'operazione oltre che semplificare e razionalizzare l'assetto organizzativo e societario del Gruppo Eni, consente una più efficace gestione dei processi operativi attraverso la riduzione dei livelli decisionali, e l'accentramento della gestione finanziaria presso la Società Incorporante consentendo un'ottimizzazione delle attività economiche, gestionali e finanziarie del Gruppo. Inoltre, l'operazione consente di ridurre i costi di struttura di Gruppo, assicurando maggiore tempestività, automazione ed efficienza alle attività di

évidence les effets de la Fusion Transfrontalière pour les actionnaires, les créanciers et les salariés. Dépendant du nombre d'employés à la date de la Fusion Transfrontalière, le Rapport sera disponible, si nécessaire, aux représentants des salariés de la Société Absorbée au moins trente jours avant que la décision de procéder à la Fusion transfrontalière ne soit adoptée et, conformément à l'Article 12:113, al 2 du CSA, le Rapport sera mis à disposition des représentants des salariés ou, lorsqu'il n'y a pas de représentants, les salariés eux-mêmes, au siège de la Société Absorbée au moins un mois avant la date de l'assemblée générale de la Société Absorbée qui se prononcera sur la Fusion Transfrontalière.

Il est donc pris acte de ce qui suit :

1. OBJET, CONDITIONS, CONSÉQUENCES ET CALENDRIER DE LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE

La Fusion Transfrontalière par l'absorption d'Efi par Eni, sous réserve de la réalisation de l'acquisition par Eni de l'intégralité de la participation dans le capital d'Efi, fait partie d'un processus plus large de réorganisation des activités financières du Groupe. Outre la simplification et la rationalisation de la structure organisationnelle et d'entreprise du Groupe Eni, l'opération facilitera la gestion efficace des processus d'opération en réduisant les niveaux de décision et en centralisant la gestion financière au niveau de la Société Absorbante, de ce fait optimisant les activités économiques, de management et financières du Groupe. De plus, l'opération réduira les coûts de structure du groupe, permettant une meilleure rapidité d'exécution, une automatisation et une efficacité des activités de trésorerie centralisées et renforçant la structure économique, de management et financière du Groupe.

Les effets attendus de l'opération peuvent être résumés comme suit :

- réduction des coûts structurels de fonctionnement ;
- simplification et rationalisation de la structure et de l'organisation de l'entreprise ; et

tesoreria accentrata e rafforzando la struttura economica, gestionale e finanziaria del Gruppo.

Gli effetti attesi dell'operazione in questione possono così sintetizzarsi:

- riduzione dei costi operativi di struttura;
- semplificazione e razionalizzazione dell'assetto organizzativo e societario; e
- ottimizzazione delle attività economiche, gestionali e finanziarie del Gruppo.

In conseguenza della Fusione Transfrontaliera non è prevista alcuna modifica dello statuto sociale di Eni. A tal riguardo si precisa che l'attuale clausola dell'oggetto sociale di Eni già consente l'esercizio delle attività attualmente svolte da Efi, e non si rende necessario emettere azioni a servizio della Fusione Transfrontaliera, essendo la Società Incorporante, in procinto di diventare l'unico azionista della Società Incorporata.

Non comportando modifiche statutarie di Eni, né integrando altre cause di recesso previste dalla legge, la Fusione Transfrontaliera non darà luogo ad alcun diritto di recesso in capo agli azionisti di Eni.

Poiché la Fusione avviene tramite incorporazione transfrontaliera e la Società Incorporante è una società italiana, ai sensi di quanto congiuntamente disposto dall'articolo 12 della Direttiva e dall'articolo 15 del Decreto, e secondo quanto disposto dall'articolo 2504-bis del codice civile italiano, la Fusione Transfrontaliera sarà efficace con l'iscrizione dell'atto di fusione nel Registro delle Imprese della relativa Camera di Commercio della Società Incorporante ("**Data di Efficacia**").

La Fusione Transfrontaliera utilizzerà, anche ai fini dell'articolo 2501-quater del Codice Civile, i bilanci, sottoposti a revisione delle società partecipanti alla fusione, chiusi alla data del 31 dicembre 2022, che mostrano un patrimonio netto positivo e che sono stati approvati:

- per quanto concerne la Società Incorporata dall'Assemblea dei soci in data 31 marzo 2023;
- per quanto concerne la Società Incorporante, trattasi del progetto di

- optimisation des activités économiques, de gestion et financières du Groupe Eni.

La Fusion Transfrontalière n'entraînera aucune modification des statuts d'Eni. À cet égard, il convient de noter que l'objet d'Eni permet déjà l'exercice des activités menées par Efi et qu'il n'est pas nécessaire d'émettre des actions dans le cadre de la Fusion Transfrontalière, étant donné que la Société Absorbante deviendra l'unique actionnaire de la Société Absorbée.

Étant donné que la Fusion Transfrontalière n'entraînera aucune modification des statuts d'ENI et ne constitue aucune autre cause de retrait prévue par la loi, elle ne donnera lieu à aucun droit de retrait de la part des actionnaires d'Eni.

Étant donné que la Fusion Transfrontalière a lieu par voie d'une fusion par absorption et que la Société Absorbante est une société italienne, conformément aux dispositions conjointes de l'Article 12 de la Directive et de l'Article 15 du Décret, et en ligne avec les dispositions de l'Article 2504-bis du Code Civil Italien, la Fusion Transfrontalière sera effective dès l'enregistrement de l'acte de fusion dans le Registre des Sociétés de Rome (la "**Date d'Effet**").

La Fusion Transfrontalière impliquera, également aux fins de l'Article 2501-quater du Code Civil Italien, l'usage des comptes annuels audités des Sociétés Appelées à Fusionner à la date du 31 décembre 2022, lesquels montrent une situation nette positive, et ont été approuvés :

- pour la Société Absorbée, par l'assemblée générale des actionnaires du 31 mars 2023 ;
- pour la Société Absorbante, le projet de comptes annuels approuvé par le conseil d'administration le 16 mars 2023 ; l'avis respectif de la société d'audit indépendante a été émis le 5 avril 2023.

Les comptes annuels d'Eni au 31 décembre 2022 comprennent une évaluation des actions détenues directement dans Efi (33,61 %) d'environ 361,38 millions d'euros. Ce montant sera augmenté à la suite de l'acquisition de la participation restante (66,39 % détenus par la

bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2023; la relazione della società di revisione è stata emessa in data 5 aprile 2023.

Il bilancio di Eni al 31 dicembre 2022, include un valore della partecipazione detenuta direttamente in Efi (pari al 33,61 % del capitale sociale) di circa 361,38 milioni di euro. Detto ammontare sarà incrementato per effetto dell'acquisto della partecipazione residua (pari al 66,39 % del capitale sociale detenuto dalla controllata Eni International BV) per un importo pari al corrispondente valore contabile della partecipazione iscritta nel bilancio di Eni International BV al momento dell'acquisizione. A partire dalla Data di Efficacia della Fusione Transfrontaliera Eni subentrerà nell'universalità dei rapporti giuridici attivi e passivi, dei cespiti, materiali e immateriali etc. di cui Efi è titolare, con conseguente subentro in tutti gli impegni e le obbligazioni di Efi alle convenute scadenze e condizioni.

Ai fini fiscali e dell'imputazione contabile delle operazioni di Efi al bilancio di Eni, in conformità a quanto previsto dalla direttiva 2005/56/CE, ed all'art.4 del Decreto trova applicazione la legge italiana in quanto legge della società risultante dalla Fusione Transfrontaliera.

Pertanto, gli effetti fiscali e contabili della Fusione Transfrontaliera decoreranno, ai sensi rispettivamente degli articoli 172, comma 9, 178 e 179 del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 e dell'art. 2504-bis del Codice Civile a partire dalla data del 1° novembre 2023; detta data sarà oggetto di conferma in sede di assunzione della delibera di fusione.

A seguito del completamento della Fusione Transfrontaliera, e come conseguenza della Fusione Transfrontaliera, la Società Incorporata sarà automaticamente sciolta senza essere messa in liquidazione e tutte le sue azioni saranno immediatamente annullate.

2. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE TRANSFRONTALIERA SUI SOCI

La Fusione Transfrontaliera non avrà alcuna conseguenza sui soci di Eni.

filiale Eni International B.V.) pour un montant égal à la valeur comptable correspondante de la participation enregistrée dans les états financiers d'Eni International B.V. au moment de l'acquisition.

À compter de la Date d'Effet, Eni reprendra toutes les relations juridiques positives et négatives, les actifs corporels et incorporels, etc. détenus par Efi, reprenant par conséquent l'ensemble des engagements et obligations d'Efi selon les termes et conditions convenus. Pour le traitement fiscal et comptable des transactions d'Efi dans les comptes annuels d'Eni, conformément aux provisions de la Directive 2005/56/CE et l'Article 4 du Décret, c'est le droit italien qui s'applique s'agissant là du droit applicable à la société issue de la Fusion Transfrontalière.

Par conséquent, les effets fiscaux et comptables de la Fusion Transfrontalière commenceront, conformément, respectivement, à l'Article 172, paragraphe 9 et aux Articles 178 et 179 du Décret présidentiel italien n° 917 du 22 décembre 1986, et à l'Article 2504-bis du Code Civil Italien, à compter du 1er novembre 2023. Cette date sera confirmée dès l'adoption de la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière.

Après la réalisation de la Fusion Transfrontalière, et en conséquence, la Société Absorbée sera automatiquement dissoute sans liquidation et toutes ses actions seront immédiatement annulées.

2. CONSÉQUENCES DE LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE POUR LES ACTIONNAIRES

La Fusion Transfrontalière n'entraînera aucune conséquence pour les actionnaires d'Eni.

La participation (qui sera entièrement détenue par Eni au moment de l'adoption de la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière) détenue par Eni dans Efi sera remplacée par les actifs d'Efi, annulant cette participation et sans qu'il ne soit nécessaire de procéder à une augmentation du capital de la Société Absorbante, puisque cette dernière détiendra, au moment de l'adoption de la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière, toutes les

Si provvederà alla sostituzione della partecipazione (totalitaria all'atto della delibera di fusione) detenuta da Eni in Efi con gli asset e le passività di Efi, annullando tale partecipazione e senza necessità di alcun aumento di capitale da parte della Società Incorporante, in quanto la stessa sarà all'atto della delibera di fusione, titolare dell'intero capitale di Efi.

Efi non ha emesso azioni privilegiate, o altre partecipazioni che conferiscano diritti speciali di sottoscrizione di azioni o diritti di partecipazione agli utili di Efi o di Eni. Conseguentemente non è necessario il riconoscimento di diritti speciali o di compensazioni monetarie.

Inoltre, per effetto della Fusione Transfrontaliera non si verificheranno i presupposti del diritto di recesso né muterà in alcun modo la compagine sociale essendo Efi alla data della delibera di fusione interamente partecipata da Eni.

Non cambieranno in alcun modo per i soci di Eni i diritti collegati allo *status socii* e le modalità di esercizio degli stessi rimanendo la Società Incorporante soggetta alla legge italiana.

3. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE TRANSFRONTALIERA SUI CREDITORI.

La Fusione Transfrontaliera, che avverrà, come suddetto sulla base dei bilanci delle società partecipanti alla fusione, chiusi al 31 dicembre 2022, non avrà conseguenze sui creditori.

Poiché i bilanci delle società partecipanti alla Fusione Transfrontaliera al 31 dicembre 2022 presentano, per entrambe un patrimonio netto positivo, non si ravvisano impatti sui creditori derivanti dall'operazione di Fusione Transfrontaliera.

I creditori di entrambe le società partecipanti alla fusione, il cui credito sia sorto prima dell'iscrizione o della pubblicazione del progetto comune di fusione, potranno eventualmente beneficiare, qualora lo ritenessero necessario, entro 60 giorni dalla data di registrazione della delibera di fusione presso il competente Registro delle Imprese, ai

azioni d'Efi rappresentando l'integralità de son capital.

Efi n'a pas émis d'actions privilégiées ou d'autres participations accordant des droits spéciaux de souscription d'actions ou des droits de participation aux bénéfices d'Efi ou d'Eni. Par conséquent, il n'est pas nécessaire de reconnaître des droits spéciaux ou une compensation monétaire.

En outre, à la suite de la Fusion Transfrontalière, les conditions du droit de retrait ne seront pas remplies et la structure d'entreprise ne changera en aucune façon, puisque Efi sera entièrement détenue par Eni à la date d'adoption de la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière.

Les droits liés au statut d'actionnaire et les modalités d'exercice de ces droits ne changeront en rien pour les actionnaires d'Eni, puisque la Société Absorbante restera soumise au droit italien.

3. CONSÉQUENCES DE LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE SUR LES CRÉANCIERS.

La Fusion Transfrontalière, qui aura lieu - comme indiqué ci-dessus - sur base des comptes annuels des Sociétés Appelées à Fusionner au 31 décembre 2022, n'entraînera aucune conséquence pour les créanciers.

Étant donné que les comptes annuels des Sociétés Appelées à Fusionner au 31 décembre 2022 font apparaître une valeur nette positive pour Eni et Efi, il n'est pas attendu de la Fusion Transfrontalière qu'elle engendre des effets sur les créanciers.

Conformément à l'Article 2503 du Code Civil Italien, les créanciers des Sociétés Appelées à Fusionner, dont la créance est née avant l'enregistrement ou la publication du Projet Commun de Fusion, bénéficient d'une période d'opposition de 60 jours à la Fusion Transfrontalière à compter de la date d'enregistrement de la résolution de procéder à la Fusion Transfrontalière dans le Registre des Sociétés, conformément à l'Article 2502-bis du Code Civil Italien.

sensi dell'Articolo 2502-bis del Codice Civile, della procedura di opposizione loro garantita dall'Articolo 2503 del Codice Civile.

Ai fini della normativa belga, trova applicazione per quanto necessario le previsioni dell'articolo 12:15 e dell'articolo 12:106 del BCAC.

4. CONSEGUENZE DELLA FUSIONE TRANSFRONTALIERA SUI LAVORATORI

La Fusione Transfrontaliera non avrà conseguenze sui dipendenti della Società Incorporante; si applicano per quanto necessario le disposizioni della Legge n. 428 del 29 dicembre 1990.

Si fa inoltre presente che l'articolo 19 del Decreto, disciplinante la partecipazione dei lavoratori nella Società Incorporante, non trova applicazione nel caso di specie in quanto non ne ricorrono i presupposti applicativi. Né la Società Incorporante, né la Società Incorporata, infatti sono gestite in regime di partecipazione dei lavoratori ai sensi dell'articolo 2 comma 1, lett. m) del D.Lgs. 19 agosto 2005 n.188.

Ai sensi dell'articolo 8 del Decreto la presente relazione sarà trasmessa, ove necessario, ai rappresentanti dei lavoratori della Società Incorporante almeno trenta giorni prima della delibera di fusione.

Ai sensi della normativa belga, trova applicazione per quanto necessario, le disposizioni dell'articolo 12:113, comma 2, e dell'articolo 12:115, §2, al. 2°.

5. RAPPORTO DI CAMBIO

Considerando che il giorno del perfezionamento della Fusione Transfrontaliera, tutte le azioni rappresentative dell'intero capitale sociale di Efi saranno interamente possedute dalla Società Incorporante, la Fusione Transfrontaliera sarà realizzata attraverso l'incorporazione della Società Incorporata nella Società Incorporante e il conseguente scioglimento della Società Incorporata, senza alcuna emissione o assegnazione di azioni della Società Incorporante.

D'un point de vue du droit belge, les provisions des Articles 12:15 et 12:106 du CSA s'appliquent dans la mesure nécessaire.

4. CONSÉQUENCES DE LA FUSION SUR LES SALARIÉS

La Fusion Transfrontalière n'aura pas d'impact négatif sur les employés actuels d'Efi et d'Eni. Les provisions de la loi italienne n° 428 du 29 décembre 1990 s'appliqueront à Eni dans la mesure nécessaire.

Il convient également de noter que l'Article 19 du Décret, qui établit le droit des salariés à participer à la gestion de la Société Absorbante, n'est pas applicable en l'espèce, car les conditions nécessaires à son application ne sont pas réunies. En effet, ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'est organisée avec un système de participation des salariés conformément à l'Article 2, paragraphe 1, lettre m du Décret législatif italien n° 188 du 19 août 2005.

Conformément à l'Article 8 du Décret, le Rapport sera envoyé, si nécessaire, aux représentants des salariés de la Société Absorbante au moins 30 jours avant que la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière ne soit adoptée.

D'un point de vue du droit belge, les provisions des Articles 12:113, al 2 et Article 12:115, §2, al 2 du CSA s'appliqueront dans la mesure nécessaire.

5. RAPPORT D'ÉCHANGE

Étant donné qu'au jour de la réalisation de la Fusion Transfrontalière, toutes les actions représentant la totalité du capital d'Efi seront détenues par la Société Absorbante, la Fusion Transfrontalière sera réalisée dans le cadre d'une fusion par absorption suivant laquelle la Société Absorbée sera absorbée par la Société Absorbante et par conséquent dissoute, sans émission ni cession d'actions de la Société Absorbante.

6. DROIT DE REGARD SUR LE PRÉSENT RAPPORT

6. <u>DIRITTO DI PRENDERE VISIONE DELLA RELAZIONE</u> Ai sensi dell'articolo 12:115, §2 e §3, unitamente all'articolo 12:115, §4 del BCAC, la presente relazione sarà resa disponibile gratuitamente sul sito web delle società partecipanti alla Fusione Transfrontaliera per un periodo continuativo di almeno due (2) mesi a partire da almeno un mese prima della data della delibera di fusione e fino ad almeno un mese dopo tale data. Ai sensi dell'articolo 2501-septies, comma 1, del Codice Civile, la presente relazione sarà messa a disposizione presso la sede sociale di Eni, nonché sul sito internet della società, nei 30 giorni precedenti la data della delibera di fusione.	Conformément à l'Article 12:115, §2 et §3 juncto Article 12:115, §4 du CSA, ce Rapport sera mis à disposition, gratuitement, sur le site web des Sociétés Appelées à Fusionner pendant une période continue d'au moins deux mois commençant au moins un mois avant la date à laquelle la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière sera adoptée et se terminant au moins un mois après cette date. Conformément à l'Article 2501-septies, paragraphe 1 du Code Civil Italien, le Rapport doit être mis à disposition au siège d'Eni ainsi que sur son site internet pendant 30 jours avant la date à laquelle la décision de procéder à la Fusion Transfrontalière sera adoptée.
--	--

27 aprile 2023/27 april 2023

Per il Consiglio di Amministrazione di / Pour le Conseil d'Administration de

Eni S.p.A.



Claudio Descalzi

Amministratore Delegato / Administrateur Délégué

Per il Consiglio di Amministrazione di / Pour le Conseil d'Administration de

Eni Finance International SA



Vittorio D'Ecclesiis

Vice-Presidente / Vice-Président

