

Repertorio 80603 ----- Rogito 21281

----- VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE -----

----- DELLA -----

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

----- \* \* \* \* -----

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

----- \* \* \* \* -----

---- L'anno duemilaquindici il giorno venti del mese di gennaio in Roma,  
Piazzale Enrico Mattei n. 1, alle ore dodici e quaranta. -----

--- A richiesta della Spettabile: -----

- "Eni S.p.A.", con sede in Roma, Piazzale Enrico Mattei n. 1, capitale so-  
ciale 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 fi-  
scale 00484960588 (in appresso "Eni"). -----

---- Io Dott.PAOLO CASTELLINI, Notaio in Roma con studio in Via Ora-  
zio n. 31, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e  
Civitavecchia, oggi 20 gennaio 2015, mi sono recato in Roma, Piazzale En-  
rico Mattei n.1, per assistere elevando verbale alla adunanza del Consiglio  
di Amministrazione della Società richiedente, convocato per oggi in detto  
luogo con inizio alle ore nove e trenta per discutere e deliberare sul seguen-  
te -----

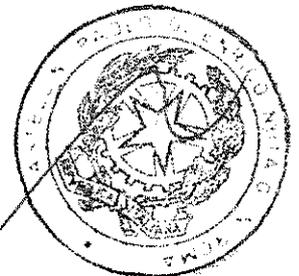
----- ORDINE DEL GIORNO -----

----- O M I S S I S -----

3. EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE -----

----- O M I S S I S -----

Registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio Territoriale di ROMA 1
il 20.1.2015
n. 1301
Serie 17
Euro 356,00



----- \* \* \* -----

-- 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, 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. -----

--- La Presidente dà atto che sono presenti: -----

- a) del Consiglio di Amministrazione, oltre lei medesima quale Presidente, i Signori: -----

- CLAUDIO DESCALZI - Amministratore Delegato -----

- ANDREA GEMMA - Consigliere -----

- PIETRO GUINDANI - Consigliere -----

- KARINA LITVACK - Consigliere -----

- ALESSANDRO LORENZI - Consigliere -----

- DIVA MORIANI - Consigliere -----

- FABRIZIO PAGANI - Consigliere -----

- LUIGI ZINGALES - Consigliere -----

b) del Collegio Sindacale i Signori: -----

- MATTEO CARATOZZOLO - Presidente -----

- PAOLA CAMAGNI - Sindaco effettivo -----

- ALBERTO FALINI - Sindaco effettivo -----

- MARCO LACCHINI - Sindaco effettivo -----

- MARCO SERACINI - Sindaco effettivo -----

--- Assistono: -----

- ADOLFO TEOBALDO DE GIROLAMO Magistrato della Corte dei con-  
ti, delegato al controllo sulla gestione finanziaria dell'Eni; -----

- ROBERTO ULISSI Segretario del Consiglio di Amministrazione, coadiu-  
vato da personale della segreteria societaria (ANTONIO CRISTODORO)  
per la verbalizzazione della riunione. -----

----- \* \* \* \* \* -----

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

--- La Presidente dichiara che l'odierna riunione è stata regolarmente convo-  
cata con le modalità e nei termini di cui all'art. 19 dello statuto, in data 15  
gennaio 2015 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 3) dell'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. -----

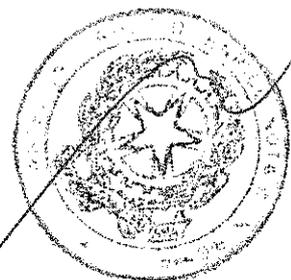
----- \* \* \* \* \* -----

--- La Presidente passa quindi - con il consenso di tutti gli intervenuti - alla  
trattazione del terzo punto all'ordine del giorno -----

----- \* \* \* \* \* -----

----- N. 3 -----

----- EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE -----



\* \* \* \*

---- La Presidente sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione la proposta di emissione di obbligazioni e di rilascio di garanzie per obbligazioni di società del Gruppo Eni (ove per "**Gruppo Eni**" di seguito deve intendersi Eni e le società controllate direttamente o indirettamente dalla stessa). -----

In particolare si 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 e il rilascio da parte della stessa di garanzie per obbligazioni da emettersi da parte di società del Gruppo Eni, secondo lo schema e le motivazioni di seguito precisati: -----

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

In considerazione dei fabbisogni di medio-lungo termine previsti nel "draft" di piano finanziario 2015 – 2018, ivi incluso il rifinanziamento di 2 miliardi di euro di "bond retail" in scadenza nel 2015 e dell'evoluzione manifestata dal mercato finanziario negli ultimi anni, nel corso dei quali il mercato cartolare ha assunto notevole rilevanza, al fine di (i) mantenere attiva la presenza di Eni nel mercato dei capitali, allargando la base di investitori, (ii) consolidare la forma di provvista cartolare come fonte primaria di finanziamento a medio-lungo termine, (iii) mantenere una struttura finanziaria equilibrata in termini di rapporto breve/medio-lungo e in termini di vita media del debito e (iv) riuscire ad essere flessibili, anche in tempi brevissimi, per cogliere le opportunità offerte dal mercato, -----

si ritiene opportuno che Eni sia autorizzata a mezzo di opportuna delibera consiliare ad emettere obbligazioni e garantire obbligazioni o altri titoli di

debito emessi da società del Gruppo Eni in ogni caso 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: (i) nel caso in cui l'emissione sia effettuata nell'ambito del Programma di Euro Medium Term Notes: "Eni spa – Euro Medium Term Notes – [numero dell'emissione] / [numero della tranche]" --

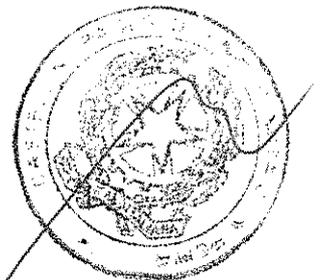
(ii) nel caso in cui l'emissione non sia effettuata nell'ambito del Programma di Euro Medium Term Notes: "Eni spa - [TF (nel caso in cui l'emissione sia a tasso fisso) o TV (nel caso in cui l'emissione sia a tasso variabile)] [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"; -----

Tipo di emissione: emissione di uno o più Prestiti Obbligazionari (a tasso fisso e/o a tasso variabile), in una o più *tranches*, non subordinati; -----

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 complessivo di tutti i Prestiti Obbligazionari e delle loro eventuali riaperture: non superiore a € 2 (due) 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 obbliga-



zioni; -----

Valore nominale: non inferiore a € 50.000,00 (cinquantamila 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 e comunque non superiore a 35 (trentacinque) anni; -----

Valuta: in euro o in dollari statunitensi o altra valuta; -----

Tasso di interesse: fisso, non superiore al 10% (dieci 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; -----

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

Data di emissione: entro il 31 dicembre 2015; -----

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. -----

----- \*\*\* -----

**II - Caratteristiche delle garanzie da rilasciare.** -----

Le garanzie da rilasciarsi da parte dell'Eni per obbligazioni da emettersi da parte di società del Gruppo Eni (le "Garanzie") avranno le seguenti caratteristiche: -----

Caratteristiche generali: garanzie nell'interesse di società del Gruppo Eni la cui emissione di obbligazioni non sia effettuata nell'ambito del Programma di "Euro Medium Term Notes"; -----

Importo massimo complessivo delle Garanzie: non superiore a Euro 2 (due) miliardi o equivalente in altra valuta; -----

Durata: pari alla validità dell'emissione delle obbligazioni garantite; -----

Denominazione delle emissioni delle obbligazioni da garantire: "[nome società] - [TF (nel caso in cui l'emissione sia a tasso fisso) o TV (nel caso in cui l'emissione sia a tasso variabile)] [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"; -----

Caratteristiche delle obbligazioni da garantire: le medesime/analoghe di quelle emesse da Eni; -----

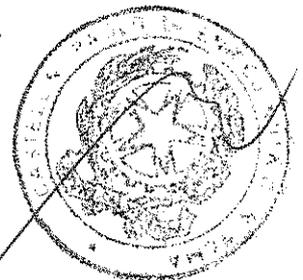
Modalità e termini di emissione delle obbligazioni da garantire: i medesimi/analoghi di quelle emesse da Eni -----

**III - Importo massimo complessivo.** -----

In ogni caso l'importo massimo complessivo, comprensivo di tutti i Prestiti Obbligazionari, delle loro eventuali riaperture e delle Garanzie di copertura non sarà superiore a Euro 2 (due) miliardi o equivalente in altra valuta. -----

----- \* \* \* \* -----

-- La Presidente 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 2013) è pari ad euro 61.861.252.859,42 (sessantunomiliardiottocentosessantunomilioni duecentocinquantaduemilaottocentocinquantanove virgola quarantadue) e che pertanto il limite 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), e 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), 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 sono i seguenti: -----

- quello emesso in due *tranches*, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Terza Emissione": la prima *tranche* emessa il giorno 14 novembre 2007, per un ammontare complessivo di euro 1.000.000.000,00 (un miliardo virgola zero), e la seconda *tranche* emessa il giorno 23 aprile

2008, per un ammontare complessivo di euro 250.000.000,00 (duecentocinquantamila milioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo; -----

- quello emesso il 28 gennaio 2009, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Quinta Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.500.000.000,00 (unmiliardocinquecentomila milioni virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo; -----

- quello emesso il 29 giugno 2009, rivolto al pubblico indistinto in Italia, denominato "Eni S.p.A. - TF 2009/2015", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso il MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; -----

- quello emesso il 29 giugno 2009, rivolto al pubblico indistinto in Italia, denominato "Eni S.p.A. - TV 2009/2015", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso il MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; -----

- 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 (unmiliardocinquecentomila milioni 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 (quattrocentocinquantamila milioni 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 29 novembre 2010, denominato "Eni S.p.A. - Euro Medium Term Notes - Ottava Emissione", che ammonta a complessivi euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero), quotato presso la Borsa del Lussemburgo; -----
  - quello emesso l'11 ottobre 2011, rivolto al pubblico indistinto in Italia, denominato "Eni S.p.A. - TF 2011/2017", che ammonta a complessivi euro 1.109.565.000,00 (unmiliardocentonovemilionicinquecentosessantacinquemila virgola zero), quotato presso il MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; -----
  - quello emesso l'11 ottobre 2011, rivolto al pubblico indistinto in Italia, denominato "Eni S.p.A. - TV 2011/2017", che ammonta a complessivi euro 215.011.000,00 (duecentoquindimilioniundicimila virgola zero), quotato presso il MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; -----
  - 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 30 novembre 2012, denominato "Eni S.p.A. Exchangeable Bond/Galp 12-15", che ammonta a complessivi euro 1.028.100.000,00 (unmiliardoventottomilionicentomila virgola zero), quotato presso il Third Market del Vienna Stock Exchange (sistema multilaterale di negoziazione), mercato non regolamentato; -----

- quello emesso il 18 gennaio 2013, denominato "Eni S.p.A. Exchangeable Bond/Snam 13-16", che ammonta a complessivi euro 1.250.000.000,00 (unmiliardoduecentocinquantamiloni virgola zero), quotato presso il Third Market del Vienna Stock Exchange (sistema multilaterale di negoziazione), mercato non regolamentato; -----

- 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 (ottocentomiloni 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.

--- La Presidente ricorda che allo stato sono state prestate dall'Eni garanzie per obbligazioni emesse da Eni Finance International SA per un controvalore al 31 dicembre 2014 pari a euro 1.388.852.863,20 (unmiliardotrecentotottantottoottococinquantaquemuilaottocentosessantatre virgola venti). Rileva a tale proposito che 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 né al rilascio di Garanzie, nei termini e limiti sopra illustrati.

--- Il Prof. Matteo Caratozzolo - Presidente del Collegio Sindacale - conferma le dichiarazioni sopra rese dalla Presidente e che, pertanto, è possibile l'emissione dei Prestiti Obbligazionari ed il rilascio delle Garanzie in oggetto.

--- La Presidente propone pertanto che il Consiglio di Amministrazione deliberi l'emissione di uno o più Prestiti Obbligazionari e il rilascio di Garanzie per obbligazioni emesse da società del Gruppo Eni secondo le caratteristiche indicate.

--- 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: (i) nel caso in cui l'emissione sia effettuata nell'ambito del Programma di Euro Medium Term Notes: "Eni spa – Euro Medium Term Notes – [numero dell'emissione] / [numero della tranche]" --

(ii) nel caso in cui l'emissione non sia effettuata nell'ambito del Programma di Euro Medium Term Notes: "Eni spa - [TF (nel caso in cui l'emissione sia a tasso fisso) o TV (nel caso in cui l'emissione sia a tasso variabile)] [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"; -----

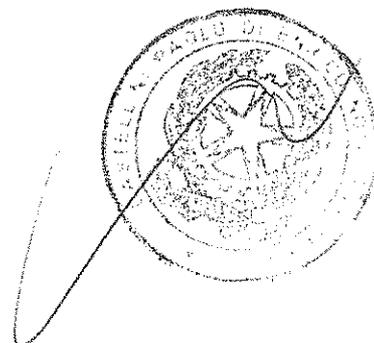
Tipo di emissione: emissione di uno o più Prestiti Obbligazionari (a tasso fisso e/o a tasso variabile), in una o più *tranches*, non subordinati; -----

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 complessivo di tutti i Prestiti Obbligazionari e delle loro eventuali riaperture: non superiore a € 2 (due) 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% (centodieci per cento) del valore nominale delle obbligazioni; -----

Valore nominale: non inferiore a € 50.000,00 (cinquantamila 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 e comunque non superiore a 35 (trentacinque) anni; -----

Valuta: in euro o in dollari statunitensi o altra valuta; -----

Tasso di interesse: fisso, non superiore al 10% (dieci 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; -----

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

Data di emissione: entro il 31 dicembre 2015; -----

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% (per cento) del valore nominale delle emissioni o comunque allineate alle condizioni di mercato pro tempore vigenti. -----

**2) di approvare** il rilascio di garanzie per obbligazioni emesse da altre società del Gruppo Eni (le "Garanzie") aventi le seguenti caratteristiche: -----

Caratteristiche generali: garanzie nell'interesse di società del Gruppo Eni la cui emissione di obbligazioni non sia effettuata nell'ambito del Programma di "Euro Medium Term Notes"; -----

Importo massimo complessivo delle Garanzie: non superiore a Euro 2 (due) miliardi o equivalente in altra valuta; -----

Durata: pari alla validità dell'emissione delle obbligazioni garantite; -----

Denominazione delle emissioni delle obbligazioni da garantire: "[nome società] - [TF (nel caso in cui l'emissione sia a tasso fisso) o TV (nel caso in cui l'emissione sia a tasso variabile)] [anno di emissione / anno di scadenza dell'emissione]"; -----

Caratteristiche delle obbligazioni da garantire: le medesime/analoghe di quelle emesse da Eni; -----

Modalità e termini di emissione delle obbligazioni da garantire: i medesimi/analoghi di quelle emesse da Eni -----

3) che l'importo massimo complessivo, comprensivo di tutti i Prestiti Obbligazionari, delle loro eventuali riaperture e delle Garanzie, non sarà superiore a Euro 2 (due) miliardi o equivalente in altra valuta; -----

4) **di conferire** all'Amministratore Delegato, anche a mezzo di procuratori speciali, e nell'osservanza dei termini e modalità di legge, il potere di porre in essere, finalizzare, negoziare e sottoscrivere, modificare (in tutto o in parte) e ratificare nei limiti delle caratteristiche delle operazioni sopra indicate: -----

- 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 suddetti Prestiti Obbligazionari e al rilascio delle  
Garanzie per obbligazioni emesse da società del Gruppo Eni ed ogni altro  
atto, contratto, operazione o documento funzionalmente connesso a quanto  
sopra; -----

- di dare pubblica informazione sull'emissione dei Prestiti Obbligazionari e  
del rilascio delle garanzie per obbligazioni emesse da società del Gruppo  
Eni mediante comunicato stampa. -----

----- \* \* \* \* -----

--- Dopo di che la Presidente dichiara esaurita la trattazione dell'argomento  
di cui al punto 3) dell'ordine del giorno. -----

--- Sono le ore dodici e cinquantacinque. -----

--- E richiesto io Notaio ho compilato e ricevuto il presente verbale e ne ho  
dato lettura alla Comparsa che da me interpellata lo approva dichiarando-  
lo conforme alla sua volontà e lo firma con me Notaio alle ore tredici e die-  
ci nei cinque fogli di cui consta, scritto da persona di mia fiducia ed in parte  
da me Notaio in sedici pagine intere ed in cinque linee della presente. -----

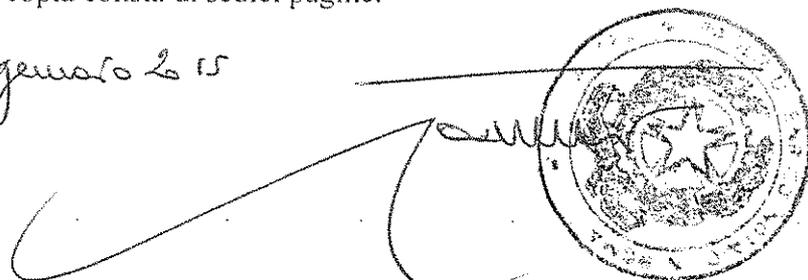
F.to MARCEGAGLIA EMMA ----- F.to PAOLO CASTELLINI - Notaio -  
-----

--- 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 sedici pagine. -----

Roma, 20 gennaio 2015

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular notary seal. The seal features a five-pointed star in the center and is surrounded by text, likely the name of the notary and the word 'NOTAIO'. The signature is written in a cursive, flowing style.