



n. 25/2011

COMUNICATO STAMPA / PRESS RELEASE

Eni e Cassa depositi e prestiti sottoscrivono il contratto di compravendita della partecipazione in TAG / Eni and Cassa Depositi e Prestiti sign a purchase agreement for the participation in TAG

Roma, 10 giugno 2011 - Eni e Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) hanno sottoscritto un contratto di compravendita che prevede la cessione a CDP della partecipazione pari all'89% delle azioni esistenti, cui corrispondono il 94% dei diritti economici, detenuta in Trans Austria Gasleitung GmbH ("TAG").

TAG è la società titolare dei diritti di trasporto relativi al tratto austriaco del gasdotto che collega la Russia all'Italia e nel 2010 ha registrato ricavi totali pari a 270 milioni di euro.

Tale operazione rientra nell'ambito degli impegni presi nei confronti della Commissione Europea in data 29 settembre 2010 ed è soggetta ad approvazione della stessa.

La cessione prevede il pagamento di un prezzo pari a 483 milioni di euro, oltre al rimborso di un finanziamento soci erogato da Eni alla società pari a circa 192 milioni di euro; tali importi saranno oggetto di aggiustamento alla data del *closing* come da prassi di mercato.

Le parti hanno inoltre concordato il riconoscimento di un prezzo addizionale in base ad alcuni meccanismi di *earn-out* collegati al verificarsi di determinati eventi.

Alla conclusione dell'operazione, rimarrà in vigore il contratto di Ship-or-Pay di Eni con TAG.

In virtù della natura della controparte e della rilevanza economica del contratto per Eni, la cessione si configura come un'operazione con parte correlata di minore rilevanza per la quale è stato richiesto il parere motivato non vincolante del Comitato per il controllo interno di Eni.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Rothschild S.p.A. per Eni e Credit Suisse per CDP hanno rilasciato *fairness opinion* in relazione all'operazione, sulla base delle metodologie di valutazione attualmente utilizzate per questo tipo di operazioni.

* * *

(English version)

Rome, 10 June, 2011 - Eni signed a purchase agreement with Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) for the sale of 89% of the existing shares, corresponding to 94% of the economic rights held in Trans Gasleitung Austria GmbH.

Trans Gasleitung Austria GmbH is the company owning the transport rights for the Austrian section of the pipeline that connects Russia to Italy and that, in 2010, reported total revenues of 270 million euro.

This operation is part of the commitments taken by Eni in response to the European Antitrust Commission ruling on September 29, 2010, and it is subject to its approval.

The sale provides for the payment of €483 million, plus reimbursement of a shareholder loan granted by Eni to the company equal to 192 million euro, and these amounts will be subject to review at the closing date as per market practice.

The parties have also agreed to recognize an additional charge based on some earn-out mechanisms linked to the occurrence of certain events.

Following the conclusion of the operation, the ship-or-pay contract signed by Eni with TAG will remain into force.

By virtue of the nature of the counterparty and the economic importance of the contract for Eni, the transaction takes the form of an operation with a related party of minor importance for which a non-binding opinion has been required from the Committee for Internal control.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Rothschild S.p.A. for Eni and Credit Suisse for Cassa Depositi e Prestiti issued fairness opinion on the operation based on the assessment methodologies currently used for this type of operations.

Contatti societari Eni:

Ufficio Stampa: Tel. 02 52031875 – 06 59822030

Numero verde per gli azionisti: 800940924

Centralino: +39-0659821

ufficio.stampa@eni.com

segreteriasocietaria.azionisti@eni.com

investor.relations@eni.com

Sito internet: www.eni.com

Contatti CDP:

Ufficio Stampa CDP

Tel. 06 4221.4440/3238/2435/2531

ufficio.stampa@cassaddpp.it

Sito internet: www.cassaddpp.it