



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS) OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATIONS UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE SECURITIES ACT)) (EACH, A U.S. PERSON) OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

2i Rete Gas S.p.A. ANNUNCIA I RISULTATI INDICATIVI DELLE SUE OFFERTE DI RIACQUISTO

Milano, 21 febbraio 2017. 2i Rete Gas S.p.A. (l'**Offerente**) con il presente comunicato annuncia, su base non vincolante, i risultati indicativi dell'invito rivolto a ciascuno dei portatori (i **Portatori**) dei suoi titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato "€750,000,000 1.75 per cent. Notes due 16 July 2019" (ISIN: XS1088274169) (dei quali €524.999.000 sono attualmente in circolazione) (le **Notes 2019**) e dei suoi titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato "€540,000,000 1.125 per cent. Notes due 2 January 2020" (ISIN: XS1144492532) (le **Notes 2020** e congiuntamente alle **Notes 2019**, le **Notes** e ciascuna, una **Serie**) ad offrire rispettivamente (i) ogni e qualsiasi delle **Notes 2020** per il riacquisto da parte dell'Offerente a fronte di un corrispettivo in denaro e (ii) le **Notes 2019** per il riacquisto da parte dell'Offerente a fronte di un corrispettivo in denaro fino ad un ammontare nominale complessivo massimo di accettazione pari a €400.000.000 in linea capitale meno l'ammontare nominale complessivo delle **Notes 2020** validamente offerte e accettate per il riacquisto da parte dell'Offerente, subordinatamente al diritto dell'Offerente, a sua esclusiva ed assoluta discrezione, di aumentare o diminuire tale ammontare (l'**Ammontare Massimo di Accettazione delle Notes 2019**) in ogni caso subordinatamente al soddisfacimento della Condizione della Nuova Emissione e delle altre condizioni descritte nel *tender offer memorandum* datato 14 febbraio 2017 (il **Tender Offer Memorandum**) (le **Offerte** e ciascuna una **Offerta**).

Le Offerte sono state annunciate il 14 febbraio 2017 e sono state promosse in conformità alle restrizioni sull'offerta e sulla distribuzione riportate nel *Tender Offer Memorandum*. I termini in maiuscolo impiegati nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

L'Offerente con il presente comunicato annuncia la sua intenzione non vincolante, subordinatamente, tra l'altro, al soddisfacimento della (o alla rinuncia alla) Condizione della Nuova Emissione, di accettare per il riacquisto ogni e qualsiasi delle **Notes** validamente portate in adesione ai sensi della relativa Offerta fino ad un ammontare massimo complessivo di €435.106.000, indipendentemente dall'Ammontare Massimo di Accettazione delle **Notes 2019**.

La seguente tabella indica l'ammontare nominale complessivo delle **Notes** validamente portate in adesione ai sensi della relativa Offerta, gli Ammontari di Accettazione delle Serie indicativi e il Fattore Pro-Rata indicativo in relazione alle **Notes**.

Notes	ISIN	Ammontare Nominale Complessivo Offerto	Ammontare di Accettazione della Serie indicativo	Fattore Pro-Rata indicativo
Notes 2020	XS1144492532	€272.900.000	€272.900.000	N/A
Notes 2019	XS1088274169	€162.206.000	€162.206.000	N/A

Appena ragionevolmente possibile in data odierna, l'Offerente pubblicherà un ulteriore comunicato indicando se, subordinatamente al soddisfacimento della (o rinuncia alla) Condizione della Nuova Emissione, accetterà e riacquisterà **Notes** di ciascuna Serie validamente portate in adesione ai sensi della relativa Offerta e, in tal caso, (i) l'Ammontare di Accettazione delle **Notes 2019**, (ii) l'Ammontare di Accettazione delle **Notes 2020**, (iii) in relazione a ciascuna Serie di **Notes**, l'ammontare nominale complessivo di **Notes** validamente offerte, (iv) il

Prezzo di Riacquisto delle *Notes* 2019, (v) il Prezzo di Riacquisto delle *Notes* 2020 e (vi) gli Interessi Maturati sulle *Notes* accettate per il riacquisto.

Subordinatamente al soddisfacimento della (o alla rinuncia alla) Condizione della Nuova Emissione, il regolamento è atteso che avvenga non appena possibile alla Data di Regolamento della Nuova Emissione che è prevista per il 28 febbraio 2017.

Qualsiasi domanda e richiesta di assistenza relativa alle Offerte potrà essere inviata a:

OFFERENTE

2i Rete Gas S.p.A.
Via Alberico Albricci, 10
20122 Milano
Italia

DEALER MANAGERS

Banca IMI S.p.A.
Largo Mattioli, 3
20121 Milan
Italy
Attn.: Liability Management
Tel.: +39 02 7261 5938
Email: Liability.Management@bancaimi.com

BNP Paribas
10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom
Attn.: Liability Management Group
Tel.: +44 (0)20 7595 8668
Email: liability.management@bnpparibas.com

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milan
Italy
Attn.: Liability Management Group
Tel.: +39 02 8829 840
Email: MB_LM_CORP_IT@mediobanca.com

Merrill Lynch International
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom
Attn.: Liability Management Group
Tel.: +44 (0) 20 7996 5420
Email: DG.LM_EMEA@baml.com

Société Générale
10 Bishops Square
London E1 6EG
United Kingdom
Attn.: Liability Management
Tel.: +44 20 7676 7680
Email: liability.management@sgcib.com

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 Munich
Germany
Attn.: Liability Management
Tel.: +49 89 3781 3722
Email: corporate.lm@unicredit.de

AGENTE DELL'OFFERTA

Lucid Issuer Services Limited
Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom
Attn: Arlind Bytyqi / Paul Kamminga
Tel.: +44 20 7704 0880
Email: 2iretegas@lucid-is.com

Né i Dealer Managers, né l'Agente dell'Offerta né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti collegati assumono alcuna responsabilità circa l'accuratezza e la completezza delle informazioni relative all'Offerente, alle *Notes* o alle Offerte contenute nel presente annuncio o nel *Tender Offer Memorandum*.

Disclaimer

This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum.

Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum or any other document or material relating to the Offers constitutes an invitation to participate in the Offers in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws and regulations. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by laws and regulations. Persons into whose possession either this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.