

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 REGULATION S 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 IL SODDISFACIMENTO DELLA CONDIZIONE DELLA NUOVA EMISSIONE

Milano, 28 febbraio 2017. A seguito dell'annuncio dei risultati condizionali pubblicato in data 21 febbraio 2017, 2i Rete Gas S.p.A. (**l'Offerente**) con il presente comunicato annuncia che la Condizione della Nuova Emissione è stata soddisfatta in relazione all'invito rivolto a ciascuno dei 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 le proprie Notes, 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**).

I termini in maiuscolo impiegati nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

A seguito del soddisfacimento in data odierna della Condizione della Nuova Emissione, il regolamento delle Offerte è atteso che avvenga non appena ragionevolmente possibile in data odierna.

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.