

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MAIRE
TECNIMONT APPROVA L'EMISSIONE DI UN PRESTITO
OBBLIGAZIONARIO RISERVATO AD INVESTITORI
QUALIFICATI**

Milano, 17 luglio 2014 – Maire Tecnimont S.p.A. ("**Maire Tecnimont**" o la "**Società**") comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi il 16 luglio 2014 ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario "*unsecured guaranteed*", della durata di 5 anni, per un importo complessivo minimo di €300 milioni (le "**Obbligazioni**").

In linea con il Piano Industriale aggiornato 2013-2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 9 luglio 2014, i proventi del prestito obbligazionario verranno destinati al rifinanziamento del debito bancario della Società e della controllata Tecnimont S.p.A., al fine di diversificare le fonti di finanziamento, di allungare la durata media dell'indebitamento ed aumentare la flessibilità finanziaria del Gruppo Maire Tecnimont. Il rimborso delle Obbligazioni verrà garantito dalle controllate Tecnimont S.p.A. e KT - Kinetics Technology S.p.A..

L'operazione verrà effettuata subordinatamente alle condizioni di mercato. L'offerta è rivolta esclusivamente ad investitori qualificati al di fuori degli Stati Uniti d'America. L'offerta non sarà effettuata negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, né in qualsiasi altra giurisdizione nella quale l'offerta delle Obbligazioni sia vietata dalla legge.

La Società ha richiesto l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul Global Exchange Market gestito dal Irish Stock Exchange. I termini del prestito obbligazionario saranno determinati in prossimità dell'emissione e saranno comunicati dalla Società non appena disponibili.

Banca IMI S.p.A., UniCredit Bank AG, Credit Suisse Securities (Europe) Limited e MPS Capital Services - Banca per le Imprese S.p.A. agiscono in qualità di *joint lead manager* dell'operazione.

Il presente comunicato non è finalizzato alla pubblicazione né alla distribuzione, diretta o indiretta, verso o all'interno degli Stati Uniti d'America. La diffusione del presente comunicato può essere soggetta a restrizioni ai sensi della normativa applicabile in alcuni Paesi e i soggetti che entreranno in possesso di qualsiasi documento o informazione relativi al presente comunicato devono prendere informazioni al riguardo ed osservare ciascuna di tali restrizioni. Il mancato rispetto di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione delle leggi sugli strumenti finanziari di ciascuno di detti Paesi.

*Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari o una sollecitazione alla sottoscrizione o comunque all'acquisto di strumenti finanziari a chiunque negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone, o in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "**Securities Act**") e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a meno che non vengano registrati ai sensi del Securities Act o offerti nell'ambito di un'operazione esente o comunque non soggetta ai requisiti di registrazione del Securities Act. Ad eccezione di alcune circostanze specifiche, gli strumenti finanziari cui si riferisce il presente comunicato non potranno essere offerti o venduti in Australia, Canada o Giappone né per conto o in favore di soggetti aventi nazionalità, residenti o cittadini di Australia, Canada o Giappone. Non vi sarà alcuna offerta pubblica degli strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada o in Giappone.*

*In base alla normativa applicabile, non è stato, né sarà presentato, alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") alcun documento relativo alle Obbligazioni. L'offerta, la vendita o la distribuzione delle Obbligazioni verrà effettuata nella Repubblica Italiana come offerta riservata esclusivamente ad investitori qualificati, ai sensi dell'art. 100 del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 (**TUF**) e dell'art. 34-ter, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.*

*Nel Regno Unito il presente comunicato è diretto unicamente a soggetti (i) dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'art. 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, e successive modifiche (l'"**Order**"), e investitori qualificati di cui all'art. 49(2) da (a) a (d) dell'Order, e (ii) ai soggetti a cui il presente comunicato possa essere trasmesso ai sensi delle leggi vigenti (collettivamente, i "**soggetti rilevanti**"). I soggetti diversi dai soggetti rilevanti non devono agire o fare affidamento sul presente comunicato. Qualunque investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato fa riferimento è disponibile solo per i soggetti rilevanti e impegnerà solo i soggetti rilevanti.*

Inoltre, se e nella misura in cui tale comunicazione, ovvero l'offerta obbligazionaria a cui si riferisce, è effettuata in un qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo (SEE) che ha recepito la direttiva 2003/71/CE (di seguito, congiuntamente a successive modifiche o applicabili provvedimenti attuativi, ivi inclusa la direttiva 2010/73/CE, in qualsiasi Stato membro, la "Direttiva Prospetto"), la presente comunicazione e la potenziale di offerta obbligazionaria qui descritte sono indirizzate e dirette esclusivamente a soggetti in tale Stato membro che siano "investitori qualificati" ai sensi della Direttiva Prospetto o a cui sia applicabile qualsiasi altra circostanza che rientri nell'ambito dell'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetto (ovvero a differenti soggetti a cui l'offerta può essere indirizzata ai sensi della normativa) e non deve essere presa in

considerazione né deve esservi fatto affidamento da parte di altre persone in quello Stato membro. Qualsiasi offerta e vendita delle obbligazioni sarà effettuata in virtù di una deroga ai sensi della Direttiva Prospetto, come attuata negli Stati membri del SEE, all'obbligo di produrre un prospetto per l'offerta delle obbligazioni. La presente comunicazione non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetto né un'offerta al pubblico.

Maire Tecnimont S.p.A.

Maire Tecnimont S.p.A., società quotata alla Borsa di Milano, è a capo di un gruppo industriale (Gruppo Maire Tecnimont) leader in ambito internazionale nei settori dell'Engineering & Construction (E&C), Technology & Licensing e Energy Business Development & Ventures con competenze specifiche nell'impiantistica in particolare nel settore degli idrocarburi (Oil & Gas, Petrolchimico, Fertilizzanti) oltre che nel Power Generation e nelle Infrastrutture. Il Gruppo Maire Tecnimont è presente in circa 30 paesi, conta circa 45 società operative e un organico di circa 4.300 dipendenti, di cui oltre la metà all'estero. Per maggiori informazioni: www.mairetecnimont.com.

Public Affairs and Communication

Carlo Nicolais
public.affairs@mairetecnimont.it

Investor Relations

Riccardo Guglielmetti
Tel +39 02 6313-7823
investor-relations@mairetecnimont.it

Media Relations

Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo Mele,
Anna Lisa Margheriti
Tel +39 02 89011300
mairetecnimont@imagebuilding.it

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION DIRECTLY OR INDIRECTLY IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

MAIRE TECNIMONT'S BOARD OF DIRECTORS APPROVES BOND ISSUE RESERVED TO QUALIFIED INVESTORS

Milan, 17 July 2014 – Maire Tecnimont S.p.A. ("**Maire Tecnimont**" or the "**Company**") announces that its Board of Directors approved on 16 July 2014 the issuance of senior unsecured guaranteed 5 year Notes for a minimum aggregate amount of €300 million (the "**Notes**").

In accordance with the updated group industrial plan 2013-2019, approved by the Company's Board of Directors on the 9th of July 2014, the proceeds from the offering will be used to refinance existing bank debt of the Company and of Tecnimont S.p.A., aiming at diversifying the Company's funding sources, extending the average life of Maire Tecnimont Group's debt obligations and enhancing its overall financial flexibility. The Notes will be guaranteed by Tecnimont S.p.A. and KT - Kinetics Technology S.p.A..

The transaction will be launched subject to market conditions and the offering is restricted to qualified investors only, outside the United States. The offering is not being made in the United States, Canada, Japan and Australia, or in any other jurisdiction where such offering might be unlawful.

The Company has applied for the Notes to be admitted to trading on the Global Exchange Market of the Irish Stock Exchange. The terms of the Notes will be determined closer to the date of issuance and will be communicated by the Company as soon as such terms become available.

Banca IMI S.p.A., UniCredit Bank AG, Credit Suisse Securities (Europe) Limited and MPS Capital Services - Banca per le Imprese S.p.A. are acting as *joint lead managers*.

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and comply with

any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

*This announcement does not constitute or form part of an offer to sell securities or the solicitation of any offer to subscribe for or otherwise buy any securities to any person in the United States, Australia, Canada, Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is subject to authorization by any local authority or otherwise forbidden under applicable laws. The securities referred to in this announcement have not been and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and may not be offered or sold in the United States unless registered under the Securities Act or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Subject to certain limited exceptions, the securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada or Japan or to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the securities in the United States, Australia, Canada or Japan.*

*No documents relating to the Notes has been or will be submitted to the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") pursuant to applicable laws. The Notes may not be offered, sold or distributed in the Republic of Italy other than to qualified investors, as defined under Article 100 of the legislative decree n. 58 of 24 February 1998, as amended (the "**TUF**") and Article 34-ter, paragraph 1(b), of Consob Regulation n. 11971 of 14 May 1999, as amended (the "**CONSOB Regulation**").*

*This communication is directed only at: (i) persons outside the United Kingdom; (ii) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "**Order**"); (iii) qualified investors falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order; and (iv) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). This communication must not be acted on or relied upon by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.*

*In addition, if and to the extent that this announcement is communicated in, or the offer of securities to which it relates is made in, any member state of the European Economic Area (EEA) that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any amendments thereto or applicable implementing measures, including Directive 2010/73/EC, in any member state, the "**Prospectus Directive**"), this announcement and the potential offering of any securities described herein are only addressed to and directed at persons in that member state who are "qualified investors" within the meaning of the Prospectus Directive or in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive (or who are other persons to whom the offer may lawfully be addressed) and must not be acted on or relied on by other persons in that member state. Any offer and sale of the securities will be made pursuant to an exception under the Prospectus Directive, as implemented in the EEA member states, from the requirement to produce a prospectus for offers of securities. This announcement does not constitute a prospectus within the meaning of the Prospectus Directive or an offer to the public.*

Maire Tecnimont S.p.A.

Maire Tecnimont S.p.A. is a company listed on the Italian Stock Exchange. It heads an industrial group (the Maire Tecnimont Group) that leads the international Engineering & Construction (E&C), Technology & Licensing and Energy Business Development & Ventures markets, with specific competences in plants, particularly in the hydrocarbons segment (Oil & Gas, Petrochemicals and Fertilisers), as well as in Power Generation and Infrastructures. The Maire Tecnimont Group operates in approximately 30 different countries, numbering around 45 operative companies and a workforce of about 4,300 employees, of whom over half work abroad. For more information: www.mairetecnimont.com.

Public Affairs & Communication

Carlo Nicolais

public.affairs@mairetecnimont.it

Investor Relations

Riccardo Guglielmetti

Tel +39 02 6313-7823

investor-relations@mairetecnimont.it

Media Relations

Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo Mele,

Annalisa Margheriti

Tel +39 02 89011300

mairetecnimont@imagebuilding.it