Estratto delle pattuizioni comunicate alla Consob, per quanto occorrer possa, ai sensi dell'art. 122 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF") e delle disposizioni applicabili del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("RE").

Snam S.p.A.

Ai sensi dell'art. 122 del TUF e delle disposizioni applicabili del RE si rende noto, per quanto occorrer possa, quanto segue.

Premesse

In data 19 settembre 2014, Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. una società di diritto italiano, avente sede legale in Roma (Italia) in Via Goito, 4, iscritta nel registro delle imprese di Roma al n. 80199230584 ("**CDP**") e CDP GAS S.r.l., una società di diritto italiano, avente sede legale in Roma (Italia) in Via Goito, 4, iscritta nel registro delle imprese di Roma al n. 11636031004, società interamente posseduta da CDP ("**CDP GAS**"), da una parte, e Snam S.p.A., una società di diritto italiano, con sede legale in San Donato Milanese, Milano (Italia), Piazza Santa Barbara 7, iscritta nel registro delle imprese di Milano, al n. 13271390158, le cui azioni ordinarie sono quotate all'interno dell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana S.p.A. ("**Snam**" e, congiuntamente a CDP e CDP GAS, le "**Parti**"), dall'altra parte, hanno sottoscritto un contratto quadro (il "**Contratto Quadro**") avente ad oggetto il trasferimento dell'intera partecipazione (la "**Partecipazione in TAG**") detenuta da CDP GAS in Trans Austria Gasleitung GmbH, una società di diritto austriaco, con sede legale in Vienna, Wiedner Hauptstrasse, iscritta nel Registro delle Imprese della Corte Commerciale di Vienna al n. FN 122567 x ("**TAG**"), a Snam a fronte: (A) di un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, riservato a CDP GAS (l' "**Aumento di Capitale**"), ai sensi del quale sarebbero emesse azioni ordinarie Snam, senza valore nominale, con godimento regolare e, al ricorrere di determinate condizioni specificate nel Contratto Quadro, dell'eventuale pagamento da parte di Snam di una porzione di corrispettivo in numerario, ovvero, in subordine, (B) al ricorrere di certe altre condizioni, del pagamento del corrispettivo per il trasferimento della Partecipazione in TAG esclusivamente in numerario (l' "**Operazione**").

L'esecuzione del Contratto Quadro (il "**Closing**") è subordinata al verificarsi delle condizioni sospensive previste dal Contratto Quadro.

Le Parti non saranno tenute a dare esecuzione all'Operazione nell'ipotesi in cui, alla data del 31 marzo 2015, non si siano ancora verificate tutte le condizioni sospensive previste dal Contratto Quadro.

Il Contratto Quadro contiene, tra l'altro, alcune previsioni, funzionali al Closing, che potrebbero essere considerate come pattuizioni aventi natura parasociale e sono pertanto prudenzialmente oggetto delle relative formalità pubblicitarie. Di seguito vengono fornite le informazioni essenziali relative a tali previsioni contenute nel Contratto Quadro.

* * * * *

1. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle pattuizioni

Snam S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in San Donato Milanese, Milano (Italia), Piazza Santa Barbara 7, iscritta nel registro delle imprese di Milano, al n. 13271390158, le cui azioni ordinarie sono quotate all'interno dell'indice FTSE MIB di Borsa Italiana S.p.A..

2. Strumenti finanziari oggetto delle pattuizioni

Le pattuizioni contenute nel Contratto Quadro e descritte in questo estratto hanno ad oggetto le 3.381.638.294 azioni ordinarie emesse da Snam (le "**Azioni Snam**"), di cui 1.127.250 azioni proprie, ovvero gli strumenti finanziari eventualmente correlati ad Azioni Snam.

3. Soggetti aderenti alle pattuizioni relative a Snam

- (i) CDP, che detiene alla Data di Sottoscrizione, tramite la propria controllata CDP RETI S.p.A., n. 1.014.491.489 Azioni Snam, pari a circa il 30,01000% del capitale sociale votante di Snam;
- (ii) CDP GAS, a cui è riservato l'Aumento di Capitale; e
- (iii) la stessa Snam.

4. Contenuto delle pattuizioni

PREVISIONI INERENTI IL PERIODO COMPRESO TRA LA DATA DI SOTTOSCRIZIONE E LA DATA DI ESECUZIONE

Come di prassi in questo genere di operazioni, il Contratto Quadro prevede alcune clausole relative al periodo intercorrente tra la Data di Sottoscrizione e la Data di Esecuzione. In base ad una di tali clausole, tra la Data di Sottoscrizione e la Data di Esecuzione, le Parti si sono vincolate a "*non porre in essere, direttamente o indirettamente, operazioni che abbiano ad oggetto Azioni Snam o strumenti finanziari correlati a Azioni Snam, ad eccezione (i) di eventuali operazioni sulle*" citate n. 1.127.250 "*azioni proprie Snam a servizio di piani di stock-option e (ii) delle operazioni che potranno essere realizzate da CDP sulle azioni di CDP RETI S.p.A. e, dunque, indirettamente sulle Azioni Snam, relativamente all'ingresso di uno o più investitori nel capitale sociale della stessa CDP RETI S.p.A.*".

5. Durata e rinnovo delle pattuizioni relative a Snam

Le pattuizioni in questione sono destinate ad esaurire la loro efficacia alla data del Closing (che le Parti non saranno più tenute ad eseguire qualora le condizioni sospensive previste nel Contratto Quadro non si siano avverate entro il 31 marzo 2015). Non sono previste clausole di rinnovo di tali previsioni.

6. Tipologia di pattuizioni relative a Snam

Le pattuizioni contenute nel Contratto Quadro descritte nel precedente paragrafo 4.1 potrebbero essere ricondotte a pattuizioni che pongono limiti al trasferimento delle relative azioni, ai sensi dell'art. 122 comma 1 e comma 5 lett. b) TUF.

7. Deposito delle pattuizioni relative a Snam contenute nel Contratto Quadro

Un estratto con le pattuizioni relative alle azioni Snam di cui al Contratto Quadro è stato depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano in data 22 settembre 2014 (Pratica 922I1113; Protocollo Numero 276483/2014).

8. Ulteriori informazioni

Il Contratto Quadro non prevede l'istituzione di alcun organo del patto parasociale.

Il Contratto Quadro non contiene obblighi di deposito delle azioni.

La presente comunicazione è effettuata congiuntamente da Snam e CDP.

Il presente estratto è disponibile sul sito *internet* di Snam (www.snam.it), di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) ed è stato pubblicato, in data odierna, sui seguenti quotidiani "Il Sole 24 Ore" e nella versione inglese sul "Financial Times".

24 settembre 2014