



**NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE
NEGLI STATI UNITI, CANADA E GIAPPONE**

Pieno successo per l'emissione obbligazionaria da 500 milioni di euro a tasso fisso con scadenza ottobre 2020, riservata ad investitori istituzionali, al servizio della Tender Offer su obbligazioni Snam positivamente conclusa

San Donato Milanese, 18 ottobre 2016 – Snam S.p.A. (rating BBB per S&P, Baa1 per Moody's e BBB+ per Fitch) ha concluso oggi con successo il lancio di un'emissione obbligazionaria a tasso fisso, con scadenza ottobre 2020, per un ammontare complessivo di 500 milioni di euro, nell'ambito del Programma EMTN (Euro Medium Term Notes) deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27 settembre 2016. Le obbligazioni saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo.

L'operazione ha fatto registrare una domanda pari a circa 3 volte l'offerta, con un'elevata qualità e un'ampia diversificazione geografica degli investitori.

Di seguito le caratteristiche delle nuove obbligazioni:

Importo: 500 milioni di euro

Scadenza: 25 ottobre 2020

Cedola annua dello 0% con un prezzo re-offer di 99,705 (corrispondente ad uno spread di 20 punti base sul tasso mid swap di riferimento)

Il collocamento è rivolto agli investitori istituzionali e viene organizzato e diretto, in qualità di Joint Bookrunners, da Banca IMI, Barclays, BBVA, BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Mizuho, Société Générale e Unicredit.

L'emissione obbligazionaria di oggi segue la precedente emissione a tasso fisso lanciata in data 10 ottobre 2016, per un importo complessivo di 1.250 milioni di euro, con scadenza 25 ottobre 2026, al servizio della medesima Tender Offer, come di seguito definita.

I proventi di entrambe le emissioni saranno utilizzati per riacquistare le obbligazioni di Snam S.p.A. emesse in precedenza, incluse nella lista che segue, e successivamente acquistate da BNP Paribas S.A. nell'ambito della Tender Offer lanciata in data 10 ottobre 2016 e conclusa il 17 ottobre 2016. Sulla base dei risultati odierni della Tender Offer, BNP Paribas S.A., ai sensi dei termini e delle condizioni previsti, ha determinato di acquistare



2.749.998.000 di euro in valori nominali delle obbligazioni già emesse da Snam ed elencate di seguito. In particolare, BNP Paribas S.A. ha accettato di riacquistare le seguenti obbligazioni:

- €1.250.000.000 2.375 per cent. Notes due 30 June 2017 (delle quali €999.915.000 ad oggi da rimborsare) (XS0914292254) per un importo nominale complessivo di €494.488.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 505.427.000,
- €1.500.000.000 3.875 per cent. Notes due 19 March 2018 (delle quali €1.200.046.000 ad oggi da rimborsare) (XS0829183614) per un importo nominale complessivo di EUR 348.689.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 851.357.000,
- €1.000.000.000 5.000 per cent. Notes due 18 January 2019 (delle quali €850.050.000 ad oggi da rimborsare) (XS0806449814) per un importo nominale complessivo di EUR 267.527.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 582.523.000,
- €500.000.000 1.500 per cent. Notes due 24 April 2019 (XS1061410962) per un importo nominale complessivo di EUR 234.691.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 265.309.000,
- €1.250.000.000 3.500 per cent. Notes due 13 February 2020 (XS0853682069) per un importo nominale complessivo di EUR 534.061.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 715.939.000,
- €500.000.000 3.375 per cent. Notes due 29 January 2021 (XS0914294979) per un importo nominale complessivo di EUR 168.059.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 331.941.000,
- €1.000.000.000 5.250 per cent. Notes due 19 September 2022 (XS0829190585) per un importo nominale complessivo di EUR 259.287.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 740.713.000,
- €750.000.000 1.500 per cent. Notes due 21 April 2023 (XS1126183760) per un importo nominale complessivo di EUR 111.815.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 638.185.000,



- €750.000.000 1.375 per cent. Notes due 19 November 2023 (XS1318709497) per un importo nominale complessivo di EUR 157.848.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 592.152.000,
- €600.000.000 3.250 per cent. Notes due 22 January 2024 (XS1019326641) per un importo nominale complessivo di EUR 173.533.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 426.467.000.

Per effetto di quanto concordato, il prossimo 25 ottobre 2016 Snam regolerà l'intero importo per cassa a BNP Paribas S.A. In pari data sarà effettuato il collocamento delle due nuove emissioni obbligazionarie, che saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo.

I risultati della Tender Offer sono disponibili sul sito www.bourse.lu.

Attraverso questa operazione Snam prosegue il processo di ottimizzazione della propria struttura del debito e di continuo miglioramento del costo del capitale, in linea con i propri obiettivi.

DISCLAIMER

Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere contraria alla legge applicabile in alcune giurisdizioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB.