

AVVISO AGLI AZIONISTI E AGLI OBBLIGAZIONISTI CONVERTIBILI

(ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999 relativo al deposito presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, dell'offerta in opzione di n. 11.047.475 azioni di Snam S.p.A. per le quali è stato esercitato il diritto di recesso)

Snam S.p.A. comunica che in data 8 marzo 2021 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente

OFFERTA IN OPZIONE

AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMA 1 e 2, DEL CODICE CIVILE

Premesso che:

- (i) in data 2 febbraio 2021 l'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Snam S.p.A. ("Snam" o la "Società") ha assunto, tra l'altro, la delibera di modificazione dell'oggetto sociale di Snam di cui all'articolo 2 dello statuto sociale (la "Delibera");
- (ii) in data 8 febbraio 2021 la Delibera è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano;
- (iii) i titolari di azioni di Snam che non hanno concorso all'approvazione della Delibera (ossia, gli azionisti che non hanno partecipato all'Assemblea o che hanno votato contro la proposta di Delibera o che si sono astenuti dal votare la proposta di Delibera) hanno avuto il diritto di recedere ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a) del codice civile (il "Diritto di Recesso") entro e non oltre il 23 febbraio 2021 (il "Termine Ultimo"), secondo i termini e le modalità indicati in apposito avviso messo a disposizione del pubblico da Snam in data 9 febbraio 2021;
- (iv) il valore unitario di liquidazione di ciascuna azione Snam per le quali poteva essere esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato in Euro 4,463 (il "Valore Unitario di Liquidazione") ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, comma 2, del codice civile, ovvero facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni Snam rilevati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nei 6 (sei) mesi precedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti chiamata a deliberare sulle proposte di modifiche statutarie (*i.e.* 29 dicembre 2020);

- (v) come comunicato al pubblico dalla Società in data odierna, il Diritto di Recesso è stato legittimamente esercitato entro il Termine Ultimo per complessive n. 11.047.475 azioni di Snam (le “**Azioni Recedute**”), rappresentative dello 0,329% del capitale sociale di Snam, per un controvalore complessivo di liquidazione di tutte le Azioni Recedute – calcolato sulla base del Valore Unitario di Liquidazione – pari a Euro 49.304.880,93. Si ricorda che, secondo quanto deliberato dall’Assemblea, l’efficacia della Delibera è stata tra l’altro soggetta alla condizione sospensiva relativa alla circostanza per cui l’importo eventualmente da pagarsi da parte di Snam agli azionisti che avessero esercitato il Diritto di Recesso per il rimborso delle Azioni Recedute che non fossero state acquistate da soci, titolari di obbligazioni convertibili e terzi nell’ambito della procedura di liquidazione delle medesime non eccedesse complessivamente Euro 150 milioni. Poiché l’ammontare complessivo del valore di liquidazione delle Azioni Recedute è inferiore a Euro 150 milioni, la relativa condizione sospensiva risulta avverata. Pertanto, essendosi avverata in data 22 febbraio 2021 anche l’altra condizione sospensiva apposta alla Delibera come già comunicato al pubblico della Società in data 23 febbraio 2021 in relazione al mancato esercizio dei poteri speciali nel procedimento cd. *golden power* di cui al Decreto Legge n. 21/ 2012, convertito con modificazioni con la Legge n. 56/2012 (come successivamente modificato e integrato), la Delibera di modifica dell’oggetto sociale di cui all’articolo 2 dello statuto di Snam ha acquisito piena efficacia;
- (vi) ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 1-3, del codice civile, le Azioni Recedute devono essere offerte in opzione agli azionisti della Società diversi dai soci recedenti in proporzione alle azioni di cui ciascuno sia titolare, nonché ai titolari delle obbligazioni del prestito obbligazionario convertibile emesso da Snam denominato “€400,000,000 Equity-Linked Bonds due 2022”, quotato sul *Third Market of the Vienna Stock Exchange* (le “**Obbligazioni Convertibili**”) in concorso con gli azionisti recedenti sulla base del rapporto di cambio, con possibilità per gli azionisti non recedenti e i titolari di Obbligazioni Convertibili di esercitare anche il diritto di prelazione sulle Azioni Recedute rimaste inoperte, tramite la procedura di seguito indicata (l’**“Offerta in Opzione”** o l’**“Offerta”**);
- (vii) l’Offerta in Opzione delle Azioni Recedute di cui al presente avviso è depositata in data 8 marzo 2021 presso il Registro delle Imprese di Milano e pubblicata sul sito internet di Snam all’indirizzo www.snam.it (Sezione “*Etica e Governance*” - “*Assemblee degli Azionisti*”); la stessa, sarà inoltre pubblicata in data 9 marzo 2021 sui quotidiani “*Il Sole 24 Ore*” e il “*The Financial Times*”.

1. Modalità, termini e condizioni dell'Offerta in Opzione

Ai sensi dell'art. 2347-*quater*, comma 1 e 2, del codice civile, la Azioni Revedute sono offerte in opzione, a parità di condizioni, ai titolari di azioni Snam in proporzione al numero di azioni Snam da ciascuno di essi possedute alla chiusura della giornata contabile del 9 marzo 2021 (*record date*) per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, nonché ai titolari delle Obbligazioni Convertibili alla chiusura della giornata contabile del 9 marzo 2021 (i "**Soggetti Legittimati**") nel seguente rapporto di opzione:

n. 1 Azione Reveduta per ogni n. 302 diritti di opzione (i "Diritti di Opzione") esercitati

Si segnala che: (i) per ciascuna azione della Società (escluse le Azioni Revedute e le azioni proprie detenute dalla Società) è accreditato un Diritto di Opzione; (ii) per ciascuna Obbligazione Convertibile sono accreditati n. 20.638 Diritti di Opzione (importo corrispondente al numero delle azioni teoricamente spettanti a ciascun portatore delle Obbligazioni Convertibili calcolato sulla base del prezzo di conversione previsto dal relativo regolamento). Il rapporto di opzione potrà subire variazioni per effetto di dichiarazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate entro il Termine Ultimo e non ancora pervenute alla Società, di cui verrà data tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società, www.snam.it.

I Diritti di Opzione, rappresentati per quanto riguarda gli azionisti dalla cedola n. 34 sulle azioni di Snam, non sono negoziabili su alcun mercato e possono essere esercitati solo per un numero intero di Azioni Revedute. Il numero di Azioni Revedute acquistabili da parte del medesimo Soggetto Legittimato a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione è determinato con arrotondamento per difetto all'unità inferiore (o superiore, nel solo caso in cui, sulla base del numero totale dei Diritti di Opzione esercitati da Soggetto Legittimato, il risultato sia inferiore a 1 Azione Reveduta). Se necessario, la Società si riserva ulteriori arrotondamenti per la quadratura dell'operazione.

Le Azioni Revedute oggetto dell'Offerta in Opzione e i Diritti di Opzione non sono, né potranno essere, offerti o venduti in quei paesi nei quali l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

2. Caratteristiche delle azioni oggetto dell'Offerta

Tutte le Azioni Recedute oggetto della presente Offerta sono azioni ordinarie di Snam ammesse a quotazione sul Mercato Telematico Azionario (“MTA”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (ISIN IT0003153415).

3. Prezzo di offerta

Le Azioni Recedute sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 4,463 per ciascun Azione Receduta (il “**Prezzo di Offerta**”), che corrisponde al Valore Unitario di Liquidazione stabilito in conformità al disposto dell’articolo 2437-ter, comma terzo, del codice civile.

4. Periodo di adesione

Il periodo di adesione all’Offerta in Opzione entro il quale i Soggetti Legittimati potranno esercitare - a pena di decadenza - i propri Diritti di Opzione, nonché, alle condizioni di seguito precisate, il diritto di prelazione di cui all’art. 2437-*quater*, comma 3, del codice civile (il “**Diritto di Prelazione**”) decorre dal **8 marzo 2021** sino al **7 aprile 2021** (incluso).

5. Modalità di adesione

L’adesione all’Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione e l’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire da parte dei Soggetti Legittimati titolari di azioni ordinarie Snam tramite gli intermediari finanziari che partecipano al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. mediante la sottoscrizione di un apposito modulo di adesione predisposto da Snam, reso disponibile sul sito *internet* www.snam.it ([Sezione "Etica e Governance" - "Assemblee degli Azionisti"](#)) e diffuso da Snam agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A., previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell’aderente all’esercizio del Diritto di Opzione e all’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione per l’acquisto delle Azioni Recedute.

L’adesione all’Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione e l’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire da parte dei Soggetti Legittimati titolari delle Obbligazioni Convertibili mediante trasmissione di un apposito modulo di adesione agli intermediari autorizzati che partecipano al sistema di gestione accentrata di Euroclear Bank e Clearstream entro il termine del Periodo di Offerta (ossia, il 7 aprile 2021).

I moduli di adesione dovranno essere trasmessi a Snam presso Computershare S.p.A. all’indirizzo recessosnam@pecserviziotitoli.it

6. Diritto di Prelazione

Ai sensi dell'art. 2347-*quater*, comma 3, del codice civile, i Soggetti Legittimati che eserciteranno i Diritti di Opzione sulle Azioni Recedute ai termini e condizioni della presente Offerta, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, potranno altresì esercitare il Diritto di Prelazione avente ad oggetto l'acquisto al Prezzo di Offerta delle Azioni Recedute che siano rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione (le "**Azioni Inoptate**").

A tal fine, in sede di adesione all'Offerta, i Soggetti Legittimati dovranno indicare agli intermediari, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, il numero massimo di Azioni Inoptate per il quale intendono esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di Azioni Recedute per il quale sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni Inoptate, si procederà al riparto tra tutti i Soggetti Legittimati richiedenti in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi posseduti, con arrotondamento per difetto all'unità inferiore e successivamente procedendo all'assegnazione delle Azioni Recedute rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

7. Risultati dell'Offerta in Opzione e regolamento delle Azioni Recedute acquistate per effetto dell'esercizio dei Diritti d'Opzione e del Diritto di Prelazione

Snam provvederà a comunicare i risultati complessivi dell'Offerta in Opzione, comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un apposito avviso sui quotidiani "*Il Sole 24 Ore*" e il "*The Financial Times*" e sul sito internet www.snam.it.

Il numero di Azioni Recedute assegnate ai Soggetti Legittimati che abbiano esercitato i Diritti di Opzione ed eventualmente il Diritto di Prelazione sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari, nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

L'esecuzione dell'acquisto e del trasferimento delle Azioni Recedute (e, quindi, il pagamento del controvalore delle Azioni Recedute acquistate a seguito dell'esercizio dei Diritti di Opzione ed eventualmente del Diritto di Prelazione e l'accreditamento delle Azioni Recedute sui conti degli aventi diritto) avverrà tramite gli intermediari presso i quali è stato presentato il Modulo di Adesione all'Offerta ovvero gli intermediari presso i quali i Soggetti Legittimati acquirenti hanno i propri conti titoli.

Qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni Recedute non acquistate dai Soggetti Legittimati (le "**Azioni Residue**"), Snam valuterà l'opportunità di collocare a terzi le Azioni Residue al Prezzo di Offerta (il "**Collocamento**

a Terzi) ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 4, del codice civile; in ultima istanza, le Azioni Residue che non dovessero essere collocate presso terzi saranno acquistate direttamente da Snam al Prezzo di Offerta utilizzando riserve disponibili entro il termine di cui all'art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile. Ai sensi della medesima disposizione, tale acquisto potrà avvenire anche in deroga all'art. 2357, comma 3, del codice civile, potendo pertanto eccedere il limite del quinto del capitale sociale.

I termini e le condizioni dell'eventuale Collocamento a Terzi saranno comunicati secondo le modalità e le tempistiche previste dalla normativa vigente e pubblicati sul sito *internet* della Società www.snam.it.

San Donato Milanese (MI), 8 marzo 2021