



IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI, QUALUNQUE STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DELLA COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI STATUNITENSIS, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA COSÌ DETTA "U.S. PERSON" (COME DEFINITA NELLA REGULATION S DELL'U.S. SECURITIES ACT DEL 1933 COME MODIFICATO) O IN O ALL'INTERNO DI O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE OVE SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO

Snam: positiva conclusione dell'offerta di riacquisto su obbligazioni, riacquistati titoli per circa 350 milioni di euro

San Donato Milanese (MI), 17 gennaio 2022 – Snam (rating Baa2 per Moody's, BBB+ per S&P e BBB+ per Fitch) ha concluso positivamente la Tender Offer su obbligazioni della società, avviata lo scorso 10 gennaio, con il riacquisto di titoli per complessivi 350 milioni di euro in valore nominale. L'offerta, terminata lo scorso 14 gennaio, era rivolta ai portatori di alcuni titoli obbligazionari già emessi da Snam a valere sul programma EMTN (Euro Medium Term Note).

Snam, attraverso questa operazione, prosegue il percorso di ottimizzazione della struttura del debito e di continuo miglioramento del costo del capitale, in linea con i propri obiettivi, accrescendo al contempo il peso della finanza sostenibile sul totale del *funding*. In particolare, con la recente emissione del primo *Sustainability-Linked Bond* per complessivi 1,5 miliardi di euro, la percentuale di finanza sostenibile è cresciuta al 64% rispetto al 60% di fine 2021, in linea con l'obiettivo di superare l'80% al 2025, previsto nel piano strategico di Snam.

Quello appena concluso rappresenta l'ultimo di sette esercizi di liability management che, dal 2015 a oggi, hanno contribuito a ridurre il costo del debito di Snam dal 2,4% del 2016 fino ad attestarsi al di sotto dell'1,0% nei primi nove mesi del 2021.

In particolare, Snam ha accettato di riacquistare le seguenti obbligazioni, sulla base dei termini e delle condizioni della Tender Offer:

- 750.000.000 euro 1,500%, in scadenza il 21 aprile 2023, di cui 190.133.000 euro in circolazione (XS1126183760) per un importo nominale complessivo di 35.294.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 154.839.000 euro;
- 900.000.000 euro 1,000%, in scadenza il 18 settembre 2023, di cui 521.687.000 euro in circolazione (XS1881004730) per un importo nominale complessivo di 98.631.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 423.056.000 euro;



- 750.000.000 euro 1,375% in scadenza il 19 novembre 2023, di cui 167.396.000 euro in circolazione (XS1318709497) per un importo nominale complessivo di 27.215.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 140.181.000 euro;
- 600.000.000 euro 3,250%, in scadenza il 22 gennaio 2024, di cui 384.734.000 euro in circolazione (XS1019326641) per un importo nominale complessivo di 19.525.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 365.209.000 euro;
- 500.000.000 euro 1,250% in scadenza il 25 gennaio 2025, di cui 338.648.000 euro in circolazione (XS1555402145) per un importo nominale complessivo di 71.832.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 266.816.000 euro;
- 650.000.000 euro 1,375% in scadenza il 25 ottobre 2027, di cui 650.000.000 euro in circolazione (XS1700721464) per un importo nominale complessivo di 97.531.000 euro. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a 552.469.000 euro;

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

Il prossimo 20 gennaio 2022 Snam regolerà l'intero importo per cassa.

DISCLAIMER

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. I portatori dei Titoli che nutrano dubbi in relazione alle decisioni da assumere o incertezze in merito all'impatto delle Offerte sono invitati a chiedere assistenza finanziaria, legale o fiscale al proprio intermediario o consulente indipendente. Né l'Emittente, né i Dealer Managers né il Tender Agent esprimono ai portatori dei Titoli alcuna raccomandazione al riguardo.

Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare all'Offerta in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto verso cui o da cui, effettuare o aderire a, tale offerta sia illegale ai sensi della normativa sui titoli e della regolamentazione applicabile e la distribuzione di tali documenti in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata da disposizioni di legge e regolamentari. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum è richiesto dall'Emittente, dai Dealer Managers e dal Tender Agent di informarsi relativamente a, e a osservare, ciascuna di tali restrizioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 2, lett. (d) del Regolamento (UE) 2017/1129. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione di CONSOB. L'Offerta è promossa nella Repubblica Italiana quale offerta esente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche (il "TUF") e dell'art. 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche. I portatori dei Titoli o i titolari effettivi dei Titoli possono portare in adesione i propri Titoli ai sensi delle Offerte per il tramite di soggetti



autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia a norma del TUF, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e del D. Lgs. 1° settembre 1993 n. 385, come modificato) e in osservanza delle leggi e normative vigenti o dei requisiti imposti da CONSOB o da altra autorità italiana.