

Snam S.p.A.
Sede legale in San Donato Milanese (MI)
Piazza Santa Barbara 7
Capitale sociale Euro 3.571.187.994,00, interamente versato
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro Imprese di Milano n. 13271390158
Partita IVA 13271390158
R.E.A. Milano 1633443



Avviso di convocazione delle Assemblee dei portatori dei seguenti titoli obbligazionari

1. "Snam S.p.A. - Issue of € 1,000,000,000 4.375 per cent. Notes due 11 July 2016, Codice ISIN:XS0803479442", (la "Prima Emissione");
2. "Snam S.p.A. - Issue of € 1,000,000,000 5.00 per cent. Notes due 18 January 2019, Codice ISIN:XS0806449814", (la "Seconda Emissione");
3. "Snam S.p.A. - Issue of € 1,500,000,000 3.875 per cent. Notes due 19 March 2018, Codice ISIN:XS0829183614", (la "Terza Emissione");
4. "Snam S.p.A. - Issue of € 1,000,000,000 5.250 per cent. Notes due 19 September 2022, Codice ISIN:XS0829190585", (la "Quarta Emissione");
5. "Snam S.p.A. - Issue of € 750,000,000 2,000 per cent. Notes due 13 November 2015, Codice ISIN: XS0853679867", (la "Quinta Emissione");
6. "Snam S.p.A. - Issue of € 750,000,000 3,500 per cent. Notes due 13 February 2020, Codice ISIN: XS0853682069", (la "Sesta Emissione e, unitamente alla Prima Emissione, alla Seconda Emissione, alla Terza Emissione, alla Quarta Emissione e alla Quinta Emissione, i "Prestiti Obbligazionari")
di Snam S.p.A. ("Snam" o "Emittente")

I portatori di ciascuna serie dei sopra citati Prestiti Obbligazionari sono convocati, ai sensi dell'Agency Agreement del 15 giugno 2012 (l'"Agency Agreement"), in Assemblea in San Donato Milanese (MI) presso la Sede Legale di Snam S.p.A., in Piazza Santa Barbara 7, al fine di discutere e deliberare sull'ordine del giorno appresso riportato, per ciascuna delle Assemblee:

- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Prima Emissione, alle ore 12:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione;
- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Seconda Emissione, alle ore 13:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione;
- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Terza Emissione, alle ore 14:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione;
- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Quarta Emissione, alle ore 15:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione;
- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Quinta Emissione, alle ore 16:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione;
- L'Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alla Sesta Emissione, alle ore 17:00 del giorno 14 gennaio 2013, in prima convocazione e, se necessario, il 15 gennaio 2013 e il 16 gennaio 2013, stessi ora e luogo, rispettivamente in seconda e terza convocazione.

Ordine del giorno

Nomina del Rappresentante Comune degli obbligazionisti - determinazione della durata della carica - determinazione del relativo compenso.

Legittimazione all'intervento

Per partecipare a ciascuna delle Assemblee, gli aventi diritto dovranno attivarsi, direttamente o tramite l'intermediario presso il quale intrattengono il proprio conto, affinché il Paying Agent compri la titolarità delle obbligazioni rispetto alle quali intendono esercitare il voto, nelle forme e nei termini previsti dall'Agency Agreement.

Luxembourg Paying Agent:

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
33, rue de Gasperich, Howald - Hesperange
L - 2085 Luxembourg
Attn: Corporate Trust Services, OST Department

Le modalità di conferimento della delega per l'esercizio del diritto di voto sono disciplinate nell'Agency Agreement.

Tanto premesso, si rappresenta quanto segue:

- per ciascuna delle Assemblee, Snam ha designato la Società Georgeson S.r.l. quale soggetto ("Rappresentante Designato") al quale gli obbligazionisti possono conferire gratuitamente delega, allegando a essa istruzioni di voto sulla proposta formulata relativamente all'argomento all'ordine del giorno. La delega deve essere conferita mediante sottoscrizione dello specifico modulo di delega reso disponibile nell'apposita sezione del sito Internet della Società (www.snam.it - Area Governance - Sezione Assemblee Obbligazionisti) da trasmettere, con le modalità ivi indicate, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, anche in convocazione successive alla prima. La delega e le relative istruzioni di voto sono revocabili entro il termine predetto. La delega non ha effetto con riguardo alla proposta relativamente alla quale non siano state conferite istruzioni di voto;
- per ulteriori informazioni è possibile consultare l'apposita sezione del sito Internet della Società (www.snam.it - Area Governance - Sezione Assemblee Obbligazionisti). A far data dal 12 dicembre 2012, il Rappresentante Designato sarà a disposizione dei portatori dei titoli relativi ai

Prestiti Obbligazionari per fornire le informazioni e i chiarimenti che fossero necessari tramite il Numero Verde 800-189038, per chi chiama dall'Italia, ed il numero + 39 06 42171800, per chi chiama dall'estero, nonché all'indirizzo e-mail rappresentantesnam@georgeson.com.

- inoltre, ai fini del conferimento della delega (comunque nel rispetto dell'Agency Agreement), un modulo di delega è reso disponibile nell'apposita sezione del sito Internet della Società (www.snam.it - Area Governance - Sezione Assemblee Obbligazionisti). La delega può essere notificata alla Società mediante invio a mezzo posta all'indirizzo: Snam S.p.A. Direzione Affari Legali, Societari e Compliance (Delega Assemblea [Prima/Seconda/Terza/Quarta/Quinta/Sesta] Emissione) Piazza Santa Barbara, 7 20097 San Donato Milanese (MI) - Italia o a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo snam.assemblea@pec.snam.it o all'indirizzo email segreteria@societaria@snam.it o a mezzo fax alla Direzione Affari Legali, Societari e Compliance di Snam +39 02 37037631.

Integrazione dell'ordine del giorno e proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno

Con riferimento a ciascuno dei Prestiti Obbligazionari, i portatori dei relativi titoli che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del relativo importo (2,5%) possono chiedere entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso l'integrazione dell'ordine del giorno da trattare nella relativa Assemblea, indicando gli ulteriori argomenti che intendono proporre ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, a mezzo di apposita domanda scritta da far pervenire alla Sede Legale della Società, a mezzo di raccomandata A/R, accompagnata da una relazione sulle materie di cui viene richiesta la trattazione ovvero sulle motivazioni relative alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. La legittimazione all'esercizio del diritto è subordinata all'avvenuta ricezione, da parte della Società, della documentazione attestante la titolarità della quota sopra indicata dei prestiti Obbligazionari relativi all'Assemblea di interesse. In ogni caso, ciascun portatore dei titoli rappresentativi dei Prestiti Obbligazionari, avente diritto di voto nella relativa Assemblea, può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea.

Domande sulle materie all'ordine del giorno

I portatori dei titoli rappresentativi di ciascuno dei Prestiti Obbligazionari possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima della rispettiva Assemblea, facendole pervenire presso

Snam S.p.A.

Direzione Affari Legali, Societari e Compliance (Domande Assemblea [Prima/Seconda/Terza/Quarta/Quinta/Sesta] Emissione)

Piazza Santa Barbara, 7

20097 San Donato Milanese (MI) - Italia

o a mezzo fax alla Direzione Affari Legali, Societari e Compliance di Snam + 39 02 37037631 o a mezzo e-mail all'indirizzo segreteria@societaria@snam.it entro l'11 gennaio 2013. La legittimazione all'esercizio del diritto è subordinata all'avvenuta ricezione, da parte della Società, della apposita documentazione che attesti la titolarità delle obbligazioni.

Ammontare del capitale e del prestito

Il capitale sottoscritto e versato di Snam S.p.A. è pari a euro 3.571.187.994,00, suddiviso in n. 3.381.638.294 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. L'ammontare complessivo in circolazione dei Prestiti Obbligazionari alla data del presente avviso è pari, rispettivamente:

- euro 1.000.000.000 per quanto attiene la Prima Emissione;
- euro 1.000.000.000 per quanto attiene la Seconda Emissione;
- euro 1.500.000.000 per quanto attiene la Terza Emissione;
- euro 1.000.000.000 per quanto attiene la Quarta Emissione;
- euro 750.000.000 per quanto attiene la Quinta Emissione;
- euro 750.000.000 per quanto attiene la Sesta Emissione.

Documentazione

All'indirizzo internet (www.snam.it - Area Governance - Sezione Assemblee Obbligazionisti) sono disponibili:

- le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione;
- l'estratto dell'Agency Agreement che reca disposizioni in merito alle Assemblee degli Obbligazionisti.

Per eventuali ulteriori informazioni relative all'Assemblea è possibile scrivere all'indirizzo e-mail segreteria@societaria@snam.it Sono, inoltre, attivi:

- il Numero Verde 800 360 243, valido per le chiamate dall'Italia;
- il numero telefonico + 39 02 37000890;
- il numero di fax +39 02 37037631

Inoltre, è possibile rivolgersi direttamente al Paying Agent ai seguenti indirizzi:

Tel: +352 2696 2000

Fax: +352 2696 9757

email: lux.ostdomicilies@bnp-paribas.com

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato