

## Avviso di convocazione delle Assemblee dei portatori dei seguenti titoli obbligazionari

1. € 1,500,000,000 3.875 per cent. Notes, scadenza 19 marzo 2018 (delle quali € 851.357.000 da rimborsare), codice ISIN: XS0829183614, (le “**Note Marzo 2018**”);
2. € 70,000,000 2.625 per cent. Notes, scadenza 10 settembre 2018, codice ISIN: XS0969669463 (le “**Note Settembre 2018**”);
3. € 1,000,000,000 5.000 per cent. Notes, scadenza 18 gennaio 2019 (delle quali €582.523.000 da rimborsare), codice ISIN: XS0806449814 (le “**Note Gennaio 2019**”);
4. € 500,000,000 1.500 per cent. Notes, scadenza 24 aprile 2019 (delle quali €265.309.000 da rimborsare), codice ISIN: XS1061410962 (le “**Note Aprile 2019**”);
5. Yen 10,000,000,000 1.115 per cent. Notes, scadenza 25 ottobre 2019, codice ISIN: XS0985872414 (le “**Note Ottobre 2019**”);
6. € 1,250,000,000 3.500 per cent. Notes, scadenza 13 febbraio 2020 (delle quali € 715.939.000 da rimborsare), codice ISIN: XS0853682069 (le “**Note Febbraio 2020**”);
7. € 500,000,000 0.000 per cent. Notes, scadenza 25 ottobre 2020, codice ISIN: XS1508588875 (le “**Note Ottobre 2020**”);
8. € 500,000,000 3.375 per cent. Notes, scadenza 29 gennaio 2021 (delle quali €331.941.000 da rimborsare), codice ISIN: XS0914294979 (le “**Note Gennaio 2021**”);
9. € 300,000,000 floating rate notes, scadenza febbraio 2022, codice ISIN: XS1568906421 (le “**Note Febbraio 2022**”);
10. € 1,000,000,000 5.250 per cent. Notes, scadenza 19 settembre 2022 (delle quali € 740.713.000 da rimborsare), codice ISIN: XS0829190585 (le “**Note Settembre 2022**”);
11. € 750,000,000 1.500 per cent. Notes, scadenza 21 aprile 2023 (delle quali € 638.185.000 da rimborsare), codice ISIN: XS1126183760 (le “**Note Aprile 2023**”);
12. € 750,000,000 1.375 per cent. Notes, scadenza 19 novembre 2023 (delle quali € 592.152.000 da rimborsare), codice ISIN: XS1318709497 (le “**Note Novembre 2023**”);
13. € 600,000,000 3.250 per cent. Notes, scadenza 22 gennaio 2024 (delle quali €426.467.000 da rimborsare), codice ISIN: XS1019326641 (le “**Note Gennaio 2024**”);
14. € 350,000,000 floating rate notes, scadenza 2 agosto 2024, codice ISIN: XS1657785538 (le “**Note Agosto 2024**”);
15. € 500,000,000 1.250 per cent. Notes, scadenza 25 gennaio 2025, codice ISIN: XS1555402145 (le “**Note Gennaio 2025**”);
16. € 1,250,000,000 0.875 per cent. Notes, scadenza 25 ottobre 2026, codice ISIN: XS1505573482 (le “**Note Ottobre 2026**”);

(emesse ai sensi del programma EMTN di Snam S.p.A., congiuntamente definite le “**Obbligazioni EMTN**”)

e

17. € 400,000,000 notes equity linked, scadenza marzo 2022, codice ISIN: XS1583310807 (le “**Obbligazioni Equity Linked**”);

(le Obbligazioni EMTN e le Obbligazioni Equity Linked ciascuna una “**Serie**” e congiuntamente i “**Prestiti Obbligazionari**”)

di Snam S.p.A. (“**Snam**” o “**Emittente**” o “**Società**”)

I portatori di ciascuna Serie dei Prestiti Obbligazionari, ai sensi delle previsioni di cui al regolamento dei Prestiti Obbligazionari applicabile (il “**Regolamento dei Titoli**”) e agli “*Agency Agreements*” per le Obbligazioni EMTN e al “*Paying, Transfer and Conversion Agency Agreement*” per le Obbligazioni Equity Linked (collettivamente, i “**Contratti di Agenzia**”) applicabili a ciascuna Serie di Prestiti Obbligazionari, sono convocati in assemblea in San Donato Milanese (MI) presso la Sede Legale dell’Emittente, in Piazza Santa Barbara 7, al fine di discutere e deliberare sull’ordine del giorno appresso riportato, che è il medesimo per ciascuna delle Assemblee:

- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Marzo 2018**, alle ore 10 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Settembre 2018**, alle ore 10:15 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Gennaio 2019**, alle ore 10:30 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Aprile 2019**, alle ore 10:45 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Ottobre 2019**, alle ore 11 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Febbraio 2020**, alle ore 11:15 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Ottobre 2020**, alle ore 11:30 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Gennaio 2021**, alle ore 11:45 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Febbraio 2022**, alle ore 12 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Settembre 2022**, alle ore 12:15 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Aprile 2023**, alle ore 12:30 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Novembre 2023**, alle ore 12:45 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Gennaio 2024**, alle ore 13 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;

- l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Agosto 2024**, alle ore 13:15 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
  - l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Gennaio 2025**, alle ore 13:30 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
  - l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Note Ottobre 2026**, alle ore 13:45 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
  - l’Assemblea dei portatori dei titoli obbligazionari relativi alle **Obbligazioni Equity Linked**, alle ore 14:00 del giorno 27 settembre 2017, in unica convocazione;
- (ciascuna l’**“Assemblea”**, e congiuntamente le **“Assemblee”**).

## ORDINE DEL GIORNO

### **Nomina del Rappresentante Comune degli obbligazionisti – determinazione della durata della carica – determinazione del relativo compenso.**

L’Assemblea si terrà in unica convocazione ai sensi dello statuto dell’Emittente e dell’articolo 2369, comma 1 del Codice Civile. Pertanto, qualora non sia raggiunto il quorum richiesto con riferimento all’Assemblea, l’Assemblea non verrà aggiornata. Il quorum costitutivo richiesto per la valida costituzione delle Assemblee è di uno o più soggetti presenti che detengano Obbligazioni in forma definitiva, o certificati di voto o che siano delegati o rappresentanti e che rappresentino almeno un quinto delle Obbligazioni di ciascuna le Serie emesse e non estinte.

Salvo che il contesto non richieda altrimenti, i termini utilizzati in questo Avviso hanno il significato loro attribuito, a seconda dei casi, nel Contratto di Agenzia rilevante e, per quanto applicabile, nel relativo Regolamento dei Titoli.

### **Legittimazione all’intervento ed esercizio del voto per delega**

(1) Solamente gli Obbligazionisti che detengano Obbligazioni entro la fine del settimo Giorno di Mercato Aperto della Borsa del Lussemburgo per i titolari di Obbligazioni EMTN, o della Borsa di Vienna (Terzo Mercato) per i titolari di Obbligazioni Equity Linked, precedente la data fissata per la relativa Assemblea, come certificato dall’Agente dei pagamenti sulla base delle risultanze contabili di riferimento di Euroclear Bank S.A./N.V. (**Euroclear**) oppure Clearstream Banking, société anonyme (**Clearstream, Luxembourg**), hanno diritto di partecipare e votare nella rispettiva Assemblea. I soggetti che diventino Obbligazionisti dopo tale data non avranno diritto di partecipare e votare in Assemblea. Ai fini del presente Avviso, per **Giorno di Mercato Aperto della Borsa di Lussemburgo o della Borsa di**

**Vienna (Terzo Mercato)** si intende un giorno in cui, rispettivamente, la Borsa di Lussemburgo o la Borsa di Vienna (Terzo Mercato) è aperta.

(2) L'ammissione degli Obbligazionisti o dei loro rappresentanti all'Assemblea, nonché l'esercizio del diritto di voto nella rispettiva Assemblea, sono subordinati alla consegna all'Emittente, entro le 17.00 (CET) del terzo Giorno di Mercato Aperto, a seconda dei casi, della Borsa di Lussemburgo o della Borsa di Vienna (Terzo Mercato), precedente la data fissata per l'Assemblea, di un certificato rilasciato dall'Agente dei pagamenti che confermi la legittimazione del relativo Obbligazionista o del suo delegato a votare in Assemblea sulla base delle risultanze contabili di Euroclear oppure Clearstream, Luxembourg, al termine del settimo Giorno di Mercato Aperto, a seconda dei casi, della Borsa di Lussemburgo o della Borsa di Vienna (Terzo Mercato), precedente la data fissata per l'Assemblea.

Tuttavia, nel caso in cui l'Emittente non riceva tale certificazione entro le ore 17.00 (CET) del terzo Giorno di Mercato Aperto, a seconda dei casi, della Borsa di Lussemburgo o della Borsa di Vienna (Terzo Mercato), precedente la data fissata per l'Assemblea, l'Obbligazionista può comunque partecipare e votare all'Assemblea a condizione che la certificazione giunga all'Emittente prima dell'inizio dell'Assemblea.

Lo statuto dell'Emittente non prevede la procedura di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

(3) L'Obbligazionista che intenda partecipare e votare personalmente all'Assemblea deve presentare all'Assemblea un valido Certificato di Voto (*Voting Certificate*) in relazione alle Obbligazioni con riferimento alle quali intenda votare.

Un Obbligazionista può ottenere un Certificato di Voto conformemente alle procedure indicate nel successivo paragrafo (6).

(4) L'Obbligazionista che non intenda partecipare e votare all'Assemblea personalmente può (a) consegnare il/i proprio/i valido/i Certificato/i di Voto alla persona dalla quale intenda farsi rappresentare (un modello di delega per chiunque partecipi per conto di un Obbligazionista è disponibile presso l'Agente dei pagamenti), o (b) l'Obbligazionista può fornire, a seconda dei casi, una *Block Voting Instruction* o un'Istruzione di Voto (fornendo istruzioni di voto e *blocking instructions* a Euroclear oppure Clearstream, Luxembourg conformemente alle procedure di Euroclear oppure Clearstream, Luxembourg, a seconda dei casi) dando istruzioni all'Agente dei pagamenti di nominare un rappresentante che partecipi e voti in Assemblea conformemente alle istruzioni fornite da tale Obbligazionista.

(5) Ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, in quanto compatibile, Snam ha designato la Società Georgeson S.r.l. quale soggetto ("**Rappresentante Designato**") al quale gli Obbligazionisti possono conferire gratuitamente delega, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, mediante le istruzioni di voto elettronico fornite attraverso il relativo Clearing System all'Agente dei pagamenti.

Le deleghe e le relative istruzioni di voto sono revocabili entro il termine predetto.

A far data dal 24 agosto 2017, 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 800.18.90.38, per chi chiama dall'Italia, ed il numero 06.42.171.800, per chi chiama dall'estero, nonché all'indirizzo e-mail [rappresentantesnam@georgeson.com](mailto:rappresentantesnam@georgeson.com).

(6) Ciascuno di tali Certificati di Voto, Istruzioni di Voto o *Block Voting Instructions* (a seconda dei casi) dovrà essere emesso dall'Agente dei pagamenti, o nel caso di Certificato di Voto dall'intermediario presso cui l'Obbligazionista intrattiene il conto, e i modelli di tale Certificato di Voto, Istruzioni di Voto o *Block Voting Instructions* sono disponibili presso l'Agente dei pagamenti o l'intermediario presso cui l'Obbligazionista intrattiene il conto.

### **Svolgimento dell'Assemblea**

(1) Ogni materia rimessa all'Assemblea verrà decisa in prima istanza tramite votazione per alzata di mano. Una dichiarazione di voto potrà essere richiesta (prima o a seguito della dichiarazione di voto per alzata di mano) dal Presidente, dall'Emittente o da qualsiasi soggetto idoneo (*Eligible Person* o *Eligible Voter* a seconda dei casi) (qualunque sia l'importo delle Obbligazioni da esso detenute o da esso rappresentate);

(2) All'Assemblea:

a) tramite votazione per alzata di mano, ogni soggetto idoneo presente avrà un voto; e

b) a ogni votazione il soggetto idoneo presente avrà un voto;

in ogni caso con riferimento a ciascun ogni 1 Euro in valore nominale delle Obbligazioni detenute o rappresentate da tale soggetto idoneo. Fatti salvi gli obblighi dei delegati indicati in ciascuna *Block Voting Instruction* o nelle Istruzioni di Voto (a seconda del caso), ogni soggetto idoneo avente diritto a più di un voto non ha l'obbligo di esprimere il proprio voto nel medesimo modo per tutti i voti cui ha diritto.

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

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 126-*bis* del TUF, 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 (ossia entro il 4 settembre 2017) 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, o posta elettronica certificata all'indirizzo [snam.assemblea@pec.snam.it](mailto:snam.assemblea@pec.snam.it), 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. Ulteriori informazioni sono presenti nella sezione appropriata del sito *internet* dell'Emittente [www.snam.it](http://www.snam.it).

### **Domande sulle materie all'ordine del giorno**

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 127-*ter* del TUF, 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. Segreteria Societaria (Domande Assemblea Obbligazionisti - Settembre 2017), Piazza Santa Barbara, 7, 20097 San Donato Milanese (MI) – Italia o a mezzo *e-mail* all'indirizzo [segreteriasocietaria@snam.it](mailto:segreteriasocietaria@snam.it) entro il 24 settembre 2017. La legittimazione all'esercizio del diritto è subordinata all'avvenuta ricezione, da parte della Società, della apposita documentazione che attesti la titolarità delle obbligazioni. Le risposte alle domande saranno fornite dall'Emittente agli Obbligazionisti prima o, al più tardi, in occasione dell'Assemblea. L'Emittente potrà fornire una risposta unica alle domande aventi il medesimo contenuto. Tuttavia, l'Emittente non è tenuto a rispondere alle domande qualora le informazioni richieste siano già disponibili sul sito *internet* dell'Emittente stesso nella sezione delle FAQ ([www.snam.it](http://www.snam.it)).

### **Ammontare del capitale e del prestito**

Alla data di pubblicazione del presente Avviso, il capitale sottoscritto e versato di Snam è pari a euro 2.735.670.475,56, suddiviso in n. 3.500.638.294 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. L'ammontare complessivo in circolazione dei Prestiti Obbligazionari alla data del presente Avviso è pari, rispettivamente:

- euro 851.357.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Marzo 2018**”;
- euro 70.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Settembre 2018**”;
- euro 582.523.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Gennaio 2019**”;
- euro 265.309.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Aprile 2019**”;
- Yen 10.000.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Ottobre 2019**”;
- euro 715.939.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Febbraio 2020**”;
- euro 500.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Ottobre 2020**”;
- euro 331.941.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Gennaio 2021**”;
- euro 300.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Febbraio 2022**”;
- euro 740.713.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Settembre 2022**”;

- euro 638.185.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Aprile 2023**”;
- euro 592.152.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Novembre 2023**”;
- euro 426.467.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Gennaio 2024**”;
- euro 350.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Agosto 2024**”;
- euro 500.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Gennaio 2025**”;
- euro 1.250.000.000 per quanto attiene le obbligazioni “**Note Ottobre 2026**”;
- euro 400.000.000 per quanto attiene le “**Obbligazioni Equity Linked**”.

## **Documentazione**

La documentazione relativa all’Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all’indirizzo [www.snam.it](http://www.snam.it), (Sezione *Investor Relations* – Obbligazionisti – Assemblea degli Obbligazionisti). Gli obbligazionisti hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale e di ottenerne copia a proprie spese. Più precisamente, saranno messi a disposizione i seguenti documenti:

- il presente Avviso;
- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- i Regolamenti dei Titoli;
- l’estratto degli Contratti di Agenzia, come tempo per tempo applicabili per ciascuna Serie, recanti disposizioni in merito alle Assemblee degli Obbligazionisti.

\* \* \*

Per eventuali ulteriori informazioni relative all’Assemblea è possibile scrivere all’indirizzo e-mail [segreteriasocietaria@snam.it](mailto:segreteriasocietaria@snam.it). Sono, inoltre, attivi:

- il Numero Verde 800 360 243, valido per le chiamate dall’Italia;
- il numero telefonico + 39 02 37000890.

Inoltre, è possibile rivolgersi direttamente all’Agente dei pagamenti ai seguenti indirizzi:

Tel: +352 2696 2389;

Fax: +352 2696 9757;

email: [lux.ostdomiciliees@bnpparibas.com](mailto:lux.ostdomiciliees@bnpparibas.com)

Per il Consiglio di Amministrazione

L’Amministratore Delegato

Dr. Marco Alverà