



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

**Positiva conclusione della Tender Offer su obbligazioni Snam**

**San Donato Milanese, 18 ottobre 2017** – In data 10 ottobre 2017, come da relativi comunicati stampa, Snam S.p.A. (rating Baa1 per Moody's, BBB per S&P e BBB+ per Fitch) ha lanciato un'emissione obbligazionaria per un importo di Euro 650 milioni, con scadenza 25 ottobre 2027, potenzialmente destinata a uno scambio con proprie obbligazioni emesse in precedenza e successivamente acquistate da BNP Paribas S.A., ai sensi della relativa offerta di acquisto del 10 ottobre 2017 e conclusa il 17 ottobre 2017 (Tender Offer).

Sulla base dei risultati della Tender Offer e ai sensi dei termini e delle condizioni della stessa, oggi BNP Paribas S.A. ha determinato di acquistare Euro 607.124.000 in valori nominali delle obbligazioni già emesse da Snam ed elencate in dettaglio di seguito:

- €1.000.000.000 5.000 per cent. Notes due 18 January 2019 (delle quali €582.523.000 ad oggi da rimborsare) (XS0806449814) per un importo nominale complessivo di EUR 63.349.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 519.174.000,
- €500.000.000 1.500 per cent. Notes due 24 April 2019 (delle quali €265.309.000 da rimborsare) (XS1061410962) per un importo nominale complessivo di EUR 39.785.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 225.524.000,
- €1.250.000.000 3.500 per cent. Notes due 13 February 2020 (delle quali €715.939.000 da rimborsare) (XS0853682069) per un importo nominale complessivo di EUR 82.918.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 633.021.000,
- €500.000.000 3.375 per cent. Notes due 29 January 2021 (delle quali €331.941.000 da rimborsare) (XS0914294979) per un importo nominale complessivo di EUR 28.351.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 303.590.000,
- €1.000.000.000 5.250 per cent. Notes due 19 September 2022 (delle quali €740.713.000 da rimborsare) (XS0829190585) per un importo nominale complessivo di EUR 48.170.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 692.543.000,
- €750.000.000 1.500 per cent. Notes due 21 April 2023 (delle quali €638.185.000 da rimborsare) (XS1126183760) per un importo nominale



complessivo di EUR 130.459.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 507.726.000,

- €750.000.000 1.375 per cent. Notes due 19 November 2023 (delle quali €592.152.000 da rimborsare) (XS1318709497) per un importo nominale complessivo di EUR 201.215.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 390.937.000,
- €600.000.000 3.250 per cent. Notes due 22 January 2024 (delle quali €426.467.000 da rimborsare) (XS1019326641) per un importo nominale complessivo di EUR 12.877.000. All'esito dell'operazione, le obbligazioni ancora in circolazione saranno, in ammontare nominale, pari a EUR 413.590.000.

I risultati della Tender Offer sono disponibili sul sito [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu).

Pertanto, per effetto di quanto concordato, il prossimo 25 ottobre 2017 Snam scambierà parte delle obbligazioni sopra elencate con parte di quelle di nuova emissione e regolerà il restante importo per cassa. Il perfezionamento dello scambio avverrà all'esito del collocamento delle suddette nuove obbligazioni che saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo.

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 (includere 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.*