

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0542-91-2016	Data/Ora Ricezione 10 Ottobre 2016 10:56:43	MTA
--	---	-----

Societa' : SNAM

Identificativo : 80014

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SNAM01 - Porro

Tipologia : IROS 06

Data/Ora Ricezione : 10 Ottobre 2016 10:56:43

Data/Ora Inizio : 10 Ottobre 2016 11:11:44

Diffusione presunta

Oggetto : Snam avvia un'emissione obbligazionaria a tasso fisso destinata a un potenziale scambio di obbligazioni

Testo del comunicato

Vedi allegato.



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

Snam avvia un'emissione obbligazionaria a tasso fisso, riservata agli investitori istituzionali, destinata a un potenziale scambio di obbligazioni

San Donato Milanese, 10 ottobre 2016 – Questa mattina Snam S.p.A. (rating BBB per S&P, Baa1 per Moody's e BBB+ per Fitch) ha avviato una nuova emissione obbligazionaria a tasso fisso, con scadenza 2026, per un ammontare benchmark nell'ambito del Programma EMTN (*Euro Medium Term Notes*) deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27 settembre 2016. Le obbligazioni saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo.

Di seguito le caratteristiche delle nuove obbligazioni:

Importo: benchmark

Scadenza: ottobre 2026

Indicazioni iniziali di prezzo: mid swap + 65 – 70 punti base

Il collocamento è rivolto agli investitori istituzionali e viene organizzato e diretto, in qualità di Bookrunners e Joint Lead Managers, da Banca IMI, Barclays, BNP Paribas, BofA Merrill Lynch, Citi, Credit Agricole, Goldman Sachs, HSBC, ING, J.P. Morgan, MUFG, SMBC Nikko e Société Générale.

Oggi è stata inoltre lanciata da parte di BNP Paribas S.A. un'offerta di acquisto (Tender Offer) sui seguenti titoli obbligazionari già emessi da Snam S.p.A.:

- €1,250,000,000 2.375 per cent. Notes due 30 June 2017 (delle quali €999.915.000 da rimborsare) (XS0914292254)
- €1,500,000,000 3.875 per cent. Notes due 19 March 2018 (delle quali €1.200.046.000 da rimborsare) (XS0829183614)
- €1,000,000,000 5.000 per cent. Notes due 18 January 2019 (delle quali €850.050.000 da rimborsare) (XS0806449814)
- €500,000,000 1.500 per cent. Notes due 24 April 2019 (XS1061410962)
- €1,250,000,000 3.500 per cent. Notes due 13 February 2020 (XS0853682069)
- €500,000,000 3.375 per cent. Notes due 29 January 2021 (XS0914294979)
- €1,000,000,000 5.250 per cent. Notes due 19 September 2022 (XS0829190585)
- €750,000,000 1.500 per cent. Notes due 21 April 2023 (XS1126183760)
- €750,000,000 1.375 per cent. Notes due 19 November 2023 (XS1318709497)
- €600,000,000 3.250 per cent. Notes due 22 January 2024 (XS1019326641)

per un importo obiettivo pari a un massimo complessivo di 2 miliardi di euro, ai termini e alle condizioni contenuti nel Tender Offer Memorandum datato 10 ottobre 2016. L'avviso del lancio della Tender Offer è consultabile sul sito www.bourse.lu.

La nuova emissione obbligazionaria potrà essere destinata, in tutto o in parte, a uno scambio con le obbligazioni che BNP Paribas S.A. potrà aver acquistato con la Tender Offer. Il perfezionamento dell'emissione avviata oggi da Snam – che si concretizzerà attraverso il



collocamento delle nuove obbligazioni agli investitori istituzionali – è tra l'altro condizione, prevista negli accordi intercorsi, affinché lo scambio possa avere luogo.

L'operazione permette a Snam di proseguire nel percorso di ottimizzazione della struttura del debito e di continuo miglioramento del costo del capitale, in linea con i propri obiettivi, anche in considerazione dell'evoluzione dell'indebitamento per effetto della separazione di Italgas da Snam.

Gli esiti dell'operazione e la tempistica della quotazione delle nuove obbligazioni saranno comunicati al mercato.

DISCLAIMER

Il presente comunicato (incluse 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.

Fine Comunicato n.0542-91

Numero di Pagine: 4