

Informazione Regolamentata n. 0542-44-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 20 Maggio 2025 23:54:57	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : SNAM

Identificativo Informazione : 205981
Regolamentata

Utenza - referente : SNAMN04 - Pezzoli Francesca

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 20 Maggio 2025 23:54:57

Data/Ora Inizio Diffusione : 20 Maggio 2025 23:54:57

Oggetto : Snam colloca con successo la sua prima
emissione obbligazionaria in dollari statunitensi

Testo del comunicato

Vedi allegato



comunicato stampa

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O TRASMISSIONE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE, A QUALSIASI U.S. PERSON (COME DI SEGUITO DEFINITA) O AD ALCUN SOGGETTO CHE SI TROVI O CHE RISIEDA IN UN PAESE IN CUI SIA ILLEGITTIMA LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO. SI RIMANDA AL DISCLAIMER CONTENUTO IN CALCE AL PRESENTE COMUNICATO.

Snam colloca con successo la sua prima emissione obbligazionaria in dollari statunitensi, in formato Sustainability-Linked multi-tranche, per complessivi 2 miliardi di dollari. Prima transazione Sustainability-Linked al mondo con obiettivo *Net-zero GHG emissions* su Scope 1, 2 e 3

- *L'operazione, che ha registrato una domanda di circa 5 volte l'offerta, con ordini complessivi pari a circa 10 miliardi di dollari statunitensi, accelera il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo in termini di finanza sostenibile, portando la percentuale all'86% del totale funding committed*
- *Si tratta della prima e più grande emissione Sustainability-Linked in dollari da parte di un emittente europeo Investment grade con un business model regolato da inizio 2025*
- *Il debutto sul mercato USA rappresenta un importante passo nella strategia di diversificazione finanziaria di Snam, il cui funding in valuta estera attualmente rappresenta oltre il 10% degli strumenti finanziari di medio e lungo termine*
- *L'interesse medio ponderato iniziale del finanziamento su base equivalente in euro è di circa il 4%*

San Donato Milanese (Milano), 20 maggio 2025 - Snam (rating Baa2 per Moody's, A- per S&P e BBB+ per Fitch) ha collocato con successo la sua prima emissione obbligazionaria in dollari statunitensi destinata a investitori istituzionali, in formato Sustainability-Linked *multi-tranche* 144/A / Reg S, per un ammontare complessivo di 2 miliardi di dollari statunitensi, equivalenti a circa 1,8 miliardi di euro.

L'operazione – che rappresenta la prima emissione obbligazionaria Sustainability-Linked al mondo con obiettivo Net Zero sulle emissioni GHG su Scope 1, 2 e 3 – ha ricevuto una domanda di circa 5 volte l'offerta, con ordini per circa 10 miliardi di dollari.

L'offerta è stata preceduta da una giornata di marketing, durante la quale Snam ha dialogato con oltre 50 investitori internazionali. Il confronto ha generato un feedback



molto positivo e costruttivo, che ha contribuito in modo determinante a creare un forte *momentum* e a favorire condizioni di mercato competitive.

Il collocamento segna anche il debutto di Snam sul mercato dei capitali statunitense, attraverso un formato 144A / Reg S, e consente alla società di diversificare ulteriormente le fonti di finanziamento di medio e lungo termine, che oggi sono rappresentate per oltre il 10% da valuta estera.

“Questa prima emissione obbligazionaria in dollari statunitensi rappresenta un traguardo importante nella nostra strategia di diversificazione delle fonti di finanziamento, accelerazione sul fronte della finanza sostenibile e ampliamento della base di investitori a livello internazionale”, ha affermato il CEO di Snam Agostino Scornajenchi. “In un contesto in cui Snam si consolida come operatore infrastrutturale nazionale e paneuropeo, rafforzare la nostra presenza sui mercati globali è fondamentale per sostenere le nostre ambizioni di crescita nel lungo periodo. L’elevato interesse da parte degli investitori statunitensi di fixed income, oltre alla larga componente di azionisti americani nella nostra base azionaria, conferma la forte fiducia nei confronti della strategia di sostenibilità, solidità finanziaria e visione industriale di lungo periodo di Snam.”

L’operazione è coerente con il Sustainable Finance Framework della Società, pubblicato lo scorso aprile, e lega il costo del debito al raggiungimento di ambiziosi obiettivi di riduzione delle emissioni GHG¹:

- (i) Scope 1 e 2: -25% alla fine del 2027, -50% alla fine del 2035 e -90% alla fine del 2050;
 - (ii) Scope 3: -35% alla fine del 2032 e -90% alla fine del 2050.
- È stato quindi introdotto un obiettivo Net Zero su tutti gli Scope entro il 2050, con un massimo del 10% coperto da *offset*.

A seguito dell’operazione, la quota di finanziamento sostenibile sul totale del *funding committed* di Snam sale all’86%, avvicinandosi al *target* del 90% al 2029.

Il prestito obbligazionario, in formato USD-*denominated* 144A / Reg S, si articola in 3 tranches a 5, 10 e 30 anni:

- 750 milioni di dollari a 5 anni a un tasso fisso del 5,000% con data scadenza al 28 maggio 2030. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,507% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,113%;
- 750 milioni di dollari a 10 anni a un tasso fisso del 5,750%, con data scadenza al 28 maggio 2035. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,797% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,777%;

¹ Valore base di riferimento al 2022



- 500 milioni di dollari a 30 anni a un tasso fisso del 6,500%, con data scadenza al 28 maggio 2055. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,712% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 6,522%.

Il collocamento è stato organizzato e diretto, in qualità di Joint Bookrunners, da Barclays, BNP Paribas, BofA Securities, Citigroup, Goldman Sachs International, HSBC, J.P. Morgan, Morgan Stanley, SMBC e Société Générale.

DISCLAIMER

Il presente comunicato non costituisce né forma parte di un'offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o in alcuna altra giurisdizione. Il presente comunicato non costituisce un prospetto o altro documento di offerta. Nessuno strumento finanziario è stato né sarà registrato ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), né ai sensi di alcuna applicabile normativa sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti d'America o di un'altra giurisdizione. Nessuno strumento finanziario può essere offerto, venduto o consegnato negli Stati Uniti d'America o a soggetti che siano, o nell'interesse o per conto di soggetti che siano, "U.S. Persons" (come tale espressione è definita nella Regulation S adottata ai sensi del Securities Act), eccetto ove ciò avvenga ai sensi di un'esenzione dagli, o per mezzo di un'operazione non soggetta agli, obblighi di registrazione del Securities Act e di ogni applicabile normativa sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti d'America o di un'altra giurisdizione. Nessuna offerta pubblica viene effettuata negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada o Giappone o in alcuna altra giurisdizione in cui tale offerta sarebbe contraria alla legge applicabile. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere limitata da previsioni normative. I soggetti che si trovino in giurisdizioni in cui il presente comunicato venga distribuito, pubblicato o trasmesso devono informarsi in merito a, ed osservare, tali limitazioni.

Il presente comunicato è diretto solo a (i) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) quei soggetti che ricadono all'interno della definizione di professionisti degli investimenti ai sensi dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act del 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"Order"), o (iii) quei soggetti high net worth o altri soggetti ai quali possa essere legittimamente comunicato, che ricadono nell'ambito dell'Articolo 49(2)(a)-(d) dell'Order (tutti tali soggetti, collettivamente, i "soggetti rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento cui il presente comunicato fa riferimento sarà disponibile solo a, e potrà essere svolta solo con, soggetti rilevanti. Qualsiasi persona che non sia un soggetto rilevante non dovrebbe agire in base a, né fare affidamento sul presente comunicato.

Negli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo ("SEE") e nel Regno Unito, il presente avviso è rivolto e potrà essere trasmesso esclusivamente a soggetti considerati investitori qualificati ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 o del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte dell'ordinamento del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018. 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 della CONSOB.

