

Informazione Regolamentata n. 0542-49-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 21 Settembre 2026 19:27:05	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : SNAM

Utenza - referente : SNAMN05 - Pezzoli Francesca

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 21 Settembre 2026 19:27:05

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Settembre 2026 19:27:05

Oggetto : Snam avvia un accelerated bookbuilding per la
cessione di circa 10 milioni di azioni ordinarie di
Industrie De Nora presso investitori istituzionali

Testo del comunicato

Vedi allegato



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE U.S., CANADA, SOUTH AFRICA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

This announcement is not an offer of securities for sale in any jurisdiction, including the U.S., Canada, South Africa, Australia or Japan. Neither this announcement nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any offer or commitment whatsoever in any jurisdiction

Snam avvia un *accelerated bookbuilding* per la cessione di circa 10 milioni di azioni ordinarie di Industrie De Nora presso investitori istituzionali

Milano, 21 settembre 2026 – Asset Company 10 S.r.l., società interamente controllata da Snam S.p.A. (il “Venditore”), annuncia la vendita di circa 10 milioni di azioni ordinarie, pari al 5% del capitale sociale della Società (le “Azioni”), che detiene in Industrie De Nora S.p.A. (la “Società” o “De Nora”).

La vendita sarà effettuata attraverso una procedura di accelerated bookbuilding riservata a investitori istituzionali (la “Operazione” o l’“Offerta”).

Il prezzo di offerta per azione sarà determinato mediante una procedura di accelerated bookbuilding riservata a investitori istituzionali. Il periodo di raccolta degli ordini (bookbuilding) avrà inizio immediatamente dopo il lancio dell’Offerta e potrà concludersi in qualsiasi momento con limitato preavviso. I risultati dell’Offerta, inclusi il numero di Azioni collocate e il prezzo per Azione, saranno resi pubblici non appena possibile a valle della chiusura della procedura di bookbuilding.

Le Azioni deriveranno dalla conversione di azioni a voto plurimo in azioni ordinarie al momento del trasferimento.

L’Operazione è coerente con il programma di asset rotation delineato nel Piano Industriale di Snam, che consente di riallocare capitale verso attività che rafforzano ulteriormente la piattaforma infrastrutturale gas di Snam e ne supportano la strategia energetica integrata.

Il Venditore si è impegnato nei confronti del Sole Bookrunner a non trasferire né disporre in altro modo della propria partecipazione residua nella Società per un periodo di 90 giorni dalla data di regolamento dell’Operazione, salvo le consuete eccezioni e previo consenso del Sole Bookrunner.

Goldman Sachs agisce in qualità di Sole Bookrunner dell’Operazione.



Il contenuto del presente comunicato è stato predisposto sotto l'esclusiva responsabilità del Venditore. La distribuzione del presente comunicato e l'offerta e la vendita delle Azioni possono essere soggette a limitazioni ai sensi della normativa applicabile in talune giurisdizioni. I soggetti che vengano in possesso del presente comunicato o di qualsiasi documento o informazione ivi richiamati sono tenuti a informarsi in merito a tali limitazioni e a osservarle. Il mancato rispetto di tali limitazioni potrebbe costituire una violazione delle leggi in materia di strumenti finanziari applicabili in tali giurisdizioni.

Le Azioni non sono oggetto di offerta pubblica in alcuna giurisdizione e non possono essere offerte al pubblico in alcuna giurisdizione in circostanze che richiederebbero la preparazione o la registrazione di un prospetto informativo o di qualsiasi documento di offerta relativo alle Azioni in tale giurisdizione. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di titoli in alcuna giurisdizione, ivi inclusi gli Stati Uniti d'America (compresi i suoi Territori e possedimenti, qualunque Stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia, collettivamente gli "**Stati Uniti**"), il Canada, il Sudafrica, l'Australia o il Giappone. Né il Venditore né Goldman Sachs (il "**Bookrunner**") né alcuna delle rispettive società affiliate hanno intrapreso alcuna azione volta a consentire un'offerta pubblica delle Azioni o il possesso o la distribuzione del presente comunicato in alcuna giurisdizione ove sia richiesta un'azione a tal fine. Né il presente comunicato né le informazioni in esso contenute potranno costituire la base di, o essere invocato in relazione a, qualsiasi offerta o acquisto in qualsiasi giurisdizione e non costituisce né fa parte di alcuna offerta di vendita o sollecitazione all'acquisto di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione.

Il presente documento non è destinato alla pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli o verso gli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente documento non sono stati, né saranno, oggetto di registrazione ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America se non in forza di un'esenzione applicabile e nel rispetto delle leggi sui titoli applicabili in qualsiasi Stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Non è prevista alcuna offerta pubblica di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America.

Negli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo (lo "**SEE**"), il presente comunicato e qualsiasi offerta eventualmente effettuata successivamente sono rivolti esclusivamente a soggetti che rivestano la qualifica di "investitori qualificati" ai sensi del Regolamento Prospetto (Regolamento (UE) 2017/1129) (gli "**Investitori Qualificati**"). Nel Regno Unito, il presente comunicato e qualsiasi offerta eventualmente effettuata successivamente sono rivolti esclusivamente a soggetti che rivestano la qualifica di "investitori qualificati" ai sensi del paragrafo 15 dell'Allegato 1 del Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (i) che abbiano esperienza professionale in materia di investimenti ai sensi dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l' "**Order**"), o (ii) che rientrino nell'Articolo 49(2)(A)-(D) dell'Order, o (iii) ai quali il presente documento possa essere altrimenti legittimamente comunicato (tutti tali soggetti, unitamente agli Investitori Qualificati nello SEE, i "**Soggetti Rilevanti**"). Il presente documento è rivolto esclusivamente ai Soggetti Rilevanti e non deve essere utilizzato o invocato da soggetti che non siano Soggetti Rilevanti. Qualsiasi investimento o attività di investimento cui il presente documento si riferisce è disponibile solo per i Soggetti Rilevanti e sarà effettuato solo con i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di titoli o investimenti in vendita né una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli o investimenti in alcuna giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe illegale. Non è stata intrapresa alcuna azione che consenta un'offerta dei titoli o il possesso o la distribuzione del presente comunicato in alcuna giurisdizione ove sia richiesta un'azione a tal fine. I soggetti che vengano in possesso del presente comunicato sono tenuti a informarsi in merito a tali restrizioni e a osservarle.

Nell'ambito della vendita delle Azioni, il Bookrunner, ovvero una qualsiasi delle società affiliate, potrebbe assumere una parte delle Azioni in conto proprio e, in tale veste, potrebbe detenere, acquistare, vendere o offrire in vendita, per conto proprio, tali Azioni e altri strumenti finanziari di De Nora o investimenti correlati in relazione alla vendita o in altro contesto. Di conseguenza, ogni riferimento contenuto nel presente comunicato alle Azioni come vendute, offerte, sottoscritte, acquistate, collocate o altrimenti negoziate dovrà essere inteso come comprensivo di qualsiasi emissione, offerta, sottoscrizione, acquisto, collocamento o



negoziazione effettuati dal Bookrunner o dalle rispettive società affiliate che agiscano in tale veste. Inoltre, il Bookrunner, ovvero una qualsiasi delle rispettive società affiliate, potrebbe concludere con gli investitori accordi di finanziamento (ivi inclusi *swap* o contratti per differenza) nell'ambito dei quali essi o le rispettive società affiliate potrebbero, di volta in volta, acquisire, detenere o cedere le Azioni. Il Bookrunner non intende rendere noto l'ammontare di tali investimenti o operazioni, fatto salvo quanto richiesto dalla normativa o dalla regolamentazione applicabile.

L'eventuale comunicazione che un'operazione sia o che il *book* siano "covered" (ossia che la domanda espressa dagli investitori nel *book* sia pari o superiore all'ammontare degli strumenti finanziari offerti) non costituisce in alcun modo indicazione o garanzia che il *book* rimanga coperto ovvero che l'operazione e i titoli vengano integralmente collocati dal Bookrunner.

Il Bookrunner si riserva il diritto di assumere una parte dei titoli nell'offerta come posizione principale in qualsiasi momento a sua esclusiva discrezione, *inter alia*, per tener conto degli obiettivi del Venditore, dei requisiti MiFID II e in conformità alle politiche di allocazione.

Né il Bookrunner, né alcuna delle rispettive società affiliate, né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o agenti assumono alcuna responsabilità, né rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito alla veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (ivi comprese eventuali omissioni) o di qualsiasi altra informazione relativa al Venditore, a De Nora, alle sue controllate o società collegate, a prescindere dalla forma in cui tali informazioni siano trasmesse o rese disponibili, né per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo del presente comunicato o del suo contenuto o comunque ad esso connesse.

Il Bookrunner agisce esclusivamente per conto del Venditore e di nessun altro soggetto in relazione a qualsiasi offerta delle Azioni e non sarà responsabile nei confronti di alcun soggetto diverso dal Venditore per la prestazione delle tutele accordate ai propri clienti né per la consulenza fornita in relazione a qualsiasi offerta delle Azioni.

