Informazione Regolamentata n. 0542-79-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 18 Novembre 2026 22:47:00	Euronext Milan

Societa'	:	SNAM
Utenza - referente	:	SNAMN12 - Pezzoli Francesca
Tipologia	:	3.1
Data/Ora Ricezione	:	18 Novembre 2026 22:47:00
Data/Ora Inizio Diffusione	:	18 Novembre 2026 22:47:00
Oggetto	:	Snam colloca con successo la sua seconda emissione obbligazionaria in dollari statunitensi, in formato Sustainability-Linked dual-tranche, per complessivi 1,25 miliardi di dollari

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

the energy house

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 seconda emissione obbligazionaria in dollari statunitensi, in formato Sustainability-Linked dual-tranche, per complessivi 1,25 miliardi di dollari

L' operazione ha registrato una domanda al picco di circa tre volte l'offerta, con ordini complessivi pari a circa 3,5 miliardi di dollari statunitensi. Il CFO Passa: "Si conferma la capacità di Snam di accedere con continuità al mercato del debito più ampio e diversificato al mondo"

- ***Il ritorno di Snam sul mercato statunitense conferma l'impegno del Gruppo a diversificare ulteriormente le proprie fonti di finanziamento e strumenti finanziari, consolidando progressivamente il proprio posizionamento come emittente ricorrente nel mercato obbligazionario USA***
- ***L'emissione è coerente con la strategia di finanza sostenibile di Snam e contribuisce al raggiungimento dell'obiettivo del Gruppo di avere il 95% del debito finanziato attraverso strumenti di finanza sostenibile entro il 2030***
- ***L'interesse medio ponderato iniziale del finanziamento su base equivalente in euro è di circa il 4,4%***

Milano, 18 novembre 2026 – Snam (rating Baa1 per Moody's, A- per S&P e BBB+ per Fitch) ha collocato con successo la sua seconda emissione obbligazionaria in dollari statunitensi destinata a investitori istituzionali, in formato Sustainability-Linked dual-tranche 144A / Reg S, per un ammontare complessivo di 1,25 miliardi di dollari statunitensi, equivalenti a circa 1,1 miliardi di euro.

L'operazione, che segue la prima effettuata in data 20 maggio 2025, ha raccolto un book di ordini al picco pari a circa USD 3,5 miliardi, corrispondente ad una domanda di circa tre volte superiore all'ammontare emesso, e costituisce un ulteriore passo avanti nella strategia del Gruppo volta a diversificare le proprie fonti di finanziamento.

«Dopo il successo del nostro debutto sul mercato obbligazionario statunitense, questa seconda emissione conferma la capacità di Snam di accedere con continuità al mercato del debito più ampio e diversificato al mondo», ha commentato Luca Passa, Chief Financial, Sustainability & International Asset Management Officer. «Il rafforzamento della nostra presenza sui mercati internazionali dei capitali rappresenta un elemento fondamentale a supporto del percorso di crescita del Gruppo. Il forte interesse manifestato dagli investitori obbligazionari statunitensi, unitamente alla significativa presenza di investitori USA nel nostro azionariato, testimonia la

Via Vezza d'Oglio, 6
20139 Milano (MI) Italia
Tel. centralino + 39 02.3703.1
www.snam.it

Snam S.p.A.
Sede legale: Milano Via Vezza d'Oglio, 6
Capitale sociale: Euro 2.735.670.475,56 i.v.
Codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese della CCIAA di Milano, Monza Brianza, Lodi n. 13271390158
R.E.A. Milano n. 1633443
Partita IVA n. 13271390158

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

fiducia nella strategia di Snam, nella sua solidità finanziaria e nella sua visione industriale di lungo termine».

L'emissione è coerente con il Sustainable Finance Framework della Società, pubblicato ad aprile 2025, e lega il costo del debito al raggiungimento di ambiziosi obiettivi di riduzione delle emissioni GHG[1]:

- Scope 1 e 2: -40% alla fine del 2030 e -50% alla fine del 2032;
- Scope 3: -30% alla fine del 2030 e -35% alla fine del 2032.

L'operazione contribuisce al raggiungimento del target del Gruppo di avere il 95% del debito finanziato attraverso strumenti di finanza sostenibile entro il 2030.

Il prestito obbligazionario, in formato USD-denominated 144A / Reg S, si articola in 2 tranches a 5 e 10 anni:

- 750 milioni di dollari a 5 anni a un tasso fisso del 5,750% con scadenza al 25 novembre 2031. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,662% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,829%;
- 500 milioni di dollari a 10 anni a un tasso fisso del 6.125%, con scadenza al 25 novembre 2036. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,359% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 6,212%.

Il collocamento è stato organizzato e diretto, in qualità di Joint Bookrunners, da Barclays, BNP Paribas, BofA Securities, Citigroup, Credit Agricole CIB, Goldman Sachs International, IMI-Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Morgan Stanley, MUFG 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 normativa applicabile agli 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

[1] Valore base di riferimento al 2022

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

normativa applicabile agli 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 Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 ("POATRs"). Il presente comunicato stampa non è destinato agli investitori al dettaglio (retail) nel Regno Unito e nel SEE. Ai presenti fini, nel SEE, per investitore retail si intende una persona che rientri in una (o più) delle seguenti categorie: (i) un cliente al dettaglio come definito all'articolo 4, paragrafo 1, punto 11, della Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); oppure (ii) un cliente ai sensi della Direttiva (UE) 2016/97, qualora tale cliente non sia qualificabile come cliente professionale ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, punto 10, della MiFID II.

Ai presenti fini, nel Regno Unito, per investitore retail si intende una persona che non sia un cliente professionale, come definito all'articolo 2, paragrafo 1, punto 8, del Regolamento (UE) n. 600/2014, in quanto parte dell'ordinamento del Regno Unito in virtù dell'EUWA. Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di titoli in Italia ai sensi dell'art. 2, lett. (d), del Regolamento (UE) 2017/1129. La documentazione relativa all'offerta non è stata e non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB.

Fine Comunicato n.0542-79-2026	Numero di Pagine: 5