

N. 6254 di rep.

N. 3297 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto)

il giorno 2 (due)

del mese di ottobre

alle ore 16,15

In Serignano (CR), nella casa in Strada Statale 591, km. 32+650 s.n.c. - Centrale di compressione Snam.

Avanti a me **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Carlo Malacarne**, nato a Pavia il 15 maggio 1953, domiciliato per la carica in San Donato Milanese (MI), Piazza Santa Barbara n. 7, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale nella sua veste di Presidente e, come tale, nell'interesse della società per azioni quotata denominata:

"Snam S.p.A."

con sede legale in San Donato Milanese, piazza Santa Barbara n. 7, capitale sociale sottoscritto e versato euro 2.735.670.475,56, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 13271390158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1633443, mi chiede di far constare, per la parte inerente il secondo punto, lettera (B) all'ordine del giorno, della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata in questi giorno e luogo per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Omissis

(D) Emissione di Euro Commercial Paper. Deliberazioni necessarie e conseguenti

Omissis

Aderisco alla richiesta e do atto che il Consiglio (che ha già provveduto alla trattazione dei precedenti punti all'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione) si svolge, per quanto concerne la trattazione del terzo punto, lettera (D) dell'ordine del giorno, come segue.

Ai sensi di Statuto, presiede il Comparente nella sua predetta veste, il quale nuovamente constata e dà atto che:

- la riunione è stata convocata con avviso inviato in data 26 settembre 2018, mediante posta elettronica a tutti gli aventi diritto ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale;

- intervengono i Consiglieri: Dr. Marco Alverà (Amministratore Delegato), Prof.ssa Sabrina Bruno, Ing. Monica de Virgiliis, Dr. Francesco Gori, Ing. Yunpeng He, Dr.ssa Lucia Morselli, Ing. Elisabetta Oliveri e Avv. Alessandro Tonetti;

- sono anche presenti i Sindaci: Dr. Leo Amato (Presidente) e i Sindaci Effettivi Dr. Massimo Gatto e Dr.ssa Maria Luisa Mosconi.

Il Presidente dichiara, quindi, nuovamente la riunione validamente costituita e atta a deliberare anche sul terzo punto, lettera (D) all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato ricorda, anzitutto, che l'art. 2410 del Codice civile attribuisce all'organo amministrativo, in caso di mancata diversa disposizione dello statuto sociale, la competenza all'emissione di obbligazioni non convertibili e strumenti assimilabili.

L'Amministratore Delegato illustra la proposta di approvare il *Programma ECP* e, dunque, di autorizzare un'operazione consistente nella nuova emissione di uno o più *euro commercial paper* (in seguito anche "*ECP*") destinati a essere sottoscritti da investitori qualificati secondo i termini e le modalità del *Programma ECP*.

Sottolinea come tale operazione consentirebbe a Snam di diversificare gli strumenti di finanziamento a breve termine in un'ottica di sempre maggiore flessibilità nel processo di ottimizzazione della tesoreria.

L'Amministratore Delegato, alla luce di quanto sopra, propone pertanto di autorizzare l'approvazione del Programma ECP e autorizzare l'emissione di uno o più *euro commercial paper* da emettersi ognuno entro il termine di 2 anni dal 2 ottobre 2018, per un controvalore massimo complessivo del *Programma ECP* di euro 1.000.000.000, maggiorato dell'ammontare corrispondente agli *Euro Commercial Paper* di volta in volta rimborsati nel corso dello stesso periodo; resta fermo in ogni caso che il valore nominale complessivo degli *Euro Commercial Paper* emessi a valere sul *Programma ECP* non potrà in ogni caso superare il limite massimo di 1 miliardo di euro.

Le *ECP* saranno regolate dal diritto inglese, avranno il *rating* di breve termine, non prevedono la quotazione e saranno riservate a investitori professionali.

L'Amministratore Delegato riepiloga, quindi, le caratteristiche dell'operazione:

- articolazione: anche in più emissioni;
- destinatari: investitori qualificati;
- durata: 2 anni;
- valuta di emissione: euro o altra valuta;
- taglio: minimo di euro 500.000,00, USD 500.000,00, £ 100.000,00, ¥100.000.000,00 (o equivalente a euro 500.000,00 se in altra valuta);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 98% (novantotto per cento) e non superiore al 102% (centodue per cento) del valore nominale dei titoli;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni, potrà essere fisso oppure variabile, e comunque non superiore al 2%;

- diritto applicabile: diritto inglese, eccezione fatta per le norme inderogabili di diritto italiano.

L'Amministratore Delegato ricorda che non sussistono impedimenti per l'emissione delle EPC nei limiti sopra illustrati, risultando rispettato, per quanto occorrer possa, il disposto dell'art. 2412, primo comma, del Codice civile.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio e ai sensi dell'art. 2412, primo comma, del Codice civile, attesta, per quanto occorrer possa, che anche la proposta emissione rispetta i limiti di cui all'art. 2412 del Codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi:

- preso atto della disciplina in materia di emissione di obbligazioni di cui agli artt. 2410 e 2412 del Codice civile;
- preso atto dei prestiti obbligazionari in corso;
- udita la relazione dell'Amministratore Delegato;
- subordinatamente al rispetto di ogni adempimento e condizione previsti dalla normativa applicabile e con impegno di riferire al Consiglio sullo stato di esecuzione delle operazioni di cui *infra*:

delibera unanime

In primo luogo

1.) autorizzare l'approvazione del Programma ECP e autorizzare l'emissione di uno o più *Euro Commercial Paper* da emettersi ognuno entro il termine di 2 anni dal 2 ottobre 2018, per un controvalore massimo complessivo del Programma ECP di euro 1.000.000.000, maggiorato dell'ammontare corrispondente agli *Euro Commercial Paper* di volta in volta rimborsati nel corso dello stesso periodo; resta fermo in ogni caso che il valore nominale complessivo degli *Euro Commercial Paper* emessi a valere sul Programma ECP non potrà in ogni caso superare il limite massimo di 1 miliardo di euro. Tutti gli ECP saranno collocati presso investitori istituzionali secondo i termini e le modalità del Programma ECP, avente le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- articolazione: anche in più emissioni;
- destinatari: investitori qualificati;
- durata: 2 anni;
- valuta di emissione: euro o altra valuta;
- taglio: minimo di euro 500.000,00, USD 500.000,00, £ 100.000,00, ¥100.000.000,00 (o equivalente a euro 500.000,00 se in altra valuta);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 98% (novantotto per cento) e non superiore al 102% (centodue per cento) del valore nominale dei titoli;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che

potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni, potrà essere fisso oppure variabile, e comunque non superiore al 2%;

- diritto applicabile: diritto inglese, eccezione fatta per le norme inderogabili di diritto italiano.

In secondo luogo

2.) di conferire mandato all'Amministratore Delegato e al *Chief Financial Officer*, disgiuntamente tra loro, con facoltà di rilasciare subdeleghe, per dare attuazione alla delibera sopradescritta con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese quelle di:

- determinare nei limiti massimi deliberati l'ammontare delle singole emissioni, stabilendo, sempre nei limiti deliberati, durata, prezzo di emissione, saggio e modalità di corresponsione degli interessi, eventuale scarto di emissione o premio al rimborso;

- determinare, entro i limiti sopra deliberati, le condizioni delle singole emissioni in cui potrà essere articolata l'operazione, definendone i regolamenti;

- procedere all'emissione e al successivo collocamento degli ECP, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti;

- procedere a ogni adempimento, anche informativo, presso ogni competente Autorità, italiana o estera, connesso all'emissione degli EPC ed al collocamento;

- compiere in genere tutto quanto necessario, utile od opportuno per il buon fine dell'iniziativa, ivi incluso l'espletamento delle formalità necessarie affinché le presenti deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte che fossero allo scopo opportune e/o richieste dalle competenti Autorità anche in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese.

Il Presidente, a questo punto, esaurita la trattazione del terzo punto, lettera (D) all'ordine del giorno, prosegue nella trattazione del restante punto, come da autonoma verbalizzazione.

Sono le ore 16,20.

Del presente ho dato lettura al componente che lo approva e con me sottoscrive alle ore 16,20.

Consta di tre fogli scritti da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine otto e della nona sin qui.

F.to Carlo Malacarne

F.to Andrea De Costa notaio

Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo a sensi dell'art. 22, D.Lgs 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile per il Registro Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi

Firmato Andrea De Costa

Milano, 3 ottobre 2018

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 del 28.07.2017

