



Comunicazione Esterna
Ufficio Stampa

Comunicato stampa/Press Release

n. 64/2012

Perfezionata la cessione a CDP del 30% meno 1 azione del capitale votante di SNAM di proprietà di ENI. Grazie all'utilizzo del veicolo CDP RETI, controllato al 100%, aperto ad altri investitori e già proprietario di 1.000 azioni SNAM, la quota SNAM posseduta da CDP si attesta al 30,00003% / CDP completes acquisition of 30% less 1 share of the voting capital of SNAM from ENI. The transaction was carried out through CDP RETI, a wholly-owned subsidiary of CDP open to other investors, which now holds 30,00003% of SNAM.

Cassa depositi e prestiti Spa (CDP) comunica che in data odierna è stato perfezionato il *closing* dell'operazione di acquisizione di una partecipazione del 30% meno 1 azione del capitale sociale votante di SNAM Spa (SNAM) di proprietà di ENI Spa (ENI). L'operazione avviene in esecuzione di quanto previsto dal contratto concluso fra CDP ed ENI in data 15 giugno 2012.

L'acquisizione, effettuata a seguito del verificarsi delle condizioni sospensive (tra cui l'avvenuta concessione del nulla osta da parte dell'Antitrust), è stata realizzata da CDP RETI Srl (CDP RETI), società interamente posseduta da CDP e già proprietaria di 1.000 azioni SNAM: attraverso CDP RETI, CDP detiene, pertanto, una partecipazione nel capitale sociale votante di SNAM pari al 30,00003 per cento.

Quale corrispettivo dell'operazione, CDP ed ENI hanno convenuto un prezzo pari a circa 3,517 miliardi di euro, allineato alla media ponderata dei prezzi ufficiali del titolo SNAM tra il 26 aprile e il 25 maggio 2012, maggiorata del 3 per cento.

CDP ha versato in data odierna un corrispettivo di circa 1,759 miliardi di euro (50% dell'intero controvalore dell'operazione), mentre la parte restante verrà corrisposta in due tranches successive e di pari importo (entro il 31 dicembre 2012 ed entro il 31 maggio 2013), secondo i termini già comunicati al mercato il 30 maggio 2012.

Per quanto riguarda i rappresentanti nel Consiglio di amministrazione di SNAM, CDP ha proposto la candidatura di Lorenzo Bini Smaghi, Roberta Melfa e Andrea Novelli, che sono stati nominati per cooptazione, con delibera dell'odierno Consiglio di Amministrazione di SNAM, in sostituzione dei dimissionari Alessandro Bernini, Massimo Mantovani e Salvatore Sardo.

Relativamente alla società CDP RETI, attraverso la quale è avvenuta l'acquisizione, CDP intende aprirne la partecipazione ad altri investitori interessati ad acquisire quote di minoranza, nel pieno rispetto della normativa applicabile e, in particolare, in coerenza formale e sostanziale con quanto disposto dal DPCM del 25 maggio 2012.

Con l'acquisizione del ruolo di azionista di riferimento di SNAM, CDP rafforza la sua funzione di supporto alla crescita del Paese, che si realizza anche nel finanziamento dell'ammodernamento e dello sviluppo delle grandi reti infrastrutturali strategiche: l'ingresso di CDP garantirà a SNAM l'implementazione e l'ulteriore sviluppo dei piani di investimento del gruppo in Italia e in Europa e la tutela delle caratteristiche di servizio di pubblica utilità delle attività svolte.

Si precisa infine che l'acquisizione del 30,00003% del capitale votante di SNAM non comporta per CDP alcun obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'art. 106, comma 1, del d.lgs. n. 58/98 (TUF), come confermato anche dalla delibera CONSOB n. 18330 del 26 settembre 2012 (in corso di pubblicazione sul Bollettino dell'Autorità), potendosi ricondurre – ai fini della normativa OPA - tale fattispecie all'ipotesi di esenzione per "*trasferimento ... tra soggetti legati da rilevanti rapporti di partecipazione*" di cui all'art. 106, comma 5, lett. b) del TUF.

Roma, 15 ottobre 2012

(English version)

Cassa Depositi e Prestiti Spa (CDP) announces that today it completed the closing of the acquisition of 30% less 1 share of the voting capital of SNAM Spa held by ENI Spa. The transaction was undertaken in execution of the agreement reached between CDP and ENI on 15 June 2012.

The acquisition, which was carried out following satisfaction of a number of conditions (including approval from the antitrust authorities), was executed by CDP RETI Srl, a wholly-owned subsidiary of CDP that already held 1.000 SNAM shares. Through CDP RETI, CDP now holds a 30,00003% interest in the voting capital of SNAM.

CDP and ENI agreed a price of about €3.517 billion, equal to the weighted average official price of SNAM shares between 26 April and 25 May 2012, increased by a premium of 3%.

CDP paid about €1.759 billion (50% of the full price) at today's closing, while the remainder will be settled in two subsequent instalments of equal value (by 31 December 2012 and by 31 May 2013), in accordance with the terms already announced on 30 May 2012.

As regards its representatives on the SNAM Board of Directors, CDP nominated Lorenzo Bini Smaghi, Roberta Melfa, and Andrea Novelli who were appointed by the SNAM Board at today's meeting in replacement of the resigning directors Alessandro Bernini, Massimo Mantovani and Salvatore Sardo.

CDP intends to open CDP RETI's equity to other investors interested in non-controlling stakes, in full compliance with applicable regulations and, more specifically, in formal and substantive compliance with the provisions of the Prime Minister's Decree of 25 May 2012.

In becoming SNAM's controlling shareholder, CDP has strengthened its role in supporting the growth of the country, part of which involves financing the

modernisation and development of major strategic infrastructure networks: the entry of CDP as lead shareholder will ensure that SNAM can implement and further develop the Group's investment plans in Italy and Europe while preserving the public service nature of its operations.

Finally, the acquisition of the 30,00003% in the voting capital of SNAM does not give rise to any obligation on the part of CDP to launch a takeover bid pursuant to Article 106, paragraph 1, of Legislative Decree 58/98 (the Consolidated Financial Act). The applicability of this provision was confirmed in CONSOB resolution 18330 of 26 September 2012 (publication in the CONSOB bulletin is pending), as the aforesaid acquisition – for the purposes of the application of the takeover bid provisions - falls within the case of exemption for "*transfer ... between entities having material shareholding relationships*", according to Article 106, paragraph 5, letter b), of the Consolidated Financial Act.

Rome, 15 October 2012

Ulteriori informazioni per i giornalisti/Further information for journalists:

Ufficio Stampa CDP/CDP Press Office:

Tel. (+ 39) 064221.4440/3238/2435/2531/4128
ufficio.stampa@cassaddpp.it - www.cassaddpp.it

- **Responsabile/Head:** Lorella Campi
- **Addetti stampa/Press officers:** Emilia Maurizi, Lino Marcotulli, Francesco Mele, Adam Freeman

