

Italgas S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 20 APRILE 2021

UNICA CONVOCAZIONE

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste

all'ordine del giorno dell'Assemblea

Punto 1 di parte straordinaria

“Proposta di aumento gratuito del capitale sociale, da riservare a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo, per un importo di nominali massimi Euro 5.580.000, in una o più tranche, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.500.000 azioni ordinarie. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni necessarie e conseguenti.”

Signori Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società del 10 marzo 2021 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione di un piano di incentivazione di medio-lungo termine denominato “Piano di Co-investimento 2021-2023 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo” (il “**Piano**”), descritto nel documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/99, come successivamente modificato e integrato, messo a disposizione degli Azionisti per l'esame del punto 4 dell'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea.

Nel documento informativo, cui si rimanda per maggiore informativa sul Piano, sono, tra l'altro, indicati, ai sensi della richiamata previsione regolamentare, le categorie di soggetti destinatari del Piano, i criteri per l'individuazione degli effettivi beneficiari e le caratteristiche del Piano; sono inoltre illustrate, in dettaglio, le ragioni che sono alla base della sua adozione.

Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie della Società ai partecipanti. È previsto che tali azioni derivino da un aumento di capitale da eseguire mediante utilizzo, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di riserve da utili a nuovo. Il diritto di ricevere azioni sorgerà in capo ai soggetti destinatari del Piano, e in particolare a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo nei termini e alle condizioni previste dal Piano medesimo.

Alla fine di assicurare la relativa provvista di azioni, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più *tranche*, per un importo di nominali massimi Euro 5.580.000, mediante assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice

civile di un corrispondente importo massimo di riserve da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.500.000 azioni ordinarie da riservare ai beneficiari del Piano.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 5 dello Statuto sociale, *“il capitale può essere aumentato ... con emissione di nuove azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del codice civile”*.

1. Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale

Il Piano è volto a garantire un elevato allineamento nel medio-lungo periodo degli interessi del *management* a quelli degli azionisti, supportare la *retention* delle risorse chiave nel medio-lungo termine ed attivare un sistema di incentivazione a medio-lungo termine in grado di creare un forte legame con i risultati aziendali conseguiti e la creazione di valore nel lungo termine per gli azionisti, promuovendo il successo sostenibile di Italgas S.p.A. e del Gruppo.

L'aumento del capitale si pone al servizio esclusivo del predetto Piano ed è dunque esclusivamente destinato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo.

Le azioni potranno essere emesse anche in più *tranches* nell'arco della durata della delibera di aumento del capitale illustrata, e comunque entro il termine ultimo del 30 giugno 2026.

2. Caratteristiche delle Azioni, imputazione a capitale

Le azioni della Società, che potranno essere assegnate ai beneficiari del Piano ai termini e alle condizioni dallo stesso previste, saranno azioni ordinarie di Italgas S.p.A. aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione. Inoltre, avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione e saranno pertanto munite delle cedole in corso.

Essendo le azioni della Vostra Società prive di valore nominale espresso, il Consiglio intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di imputare a capitale un importo pari a massimi Euro 5.580.000 e quindi un importo pari, per ciascuna azione, all'attuale parità contabile delle azioni arrotondata al centesimo di Euro 1,24, come calcolata alla data del 31 dicembre 2020.

3. Modifica statutaria conseguente alla delibera di aumento del capitale proposta

L'operazione illustrata comporta una modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale per recepire la delibera di aumento del capitale.

In particolare, all'articolo 5 dello Statuto Sociale sarà aggiunto un nuovo paragrafo (5.4) del seguente tenore:

“L'Assemblea Straordinaria in data 20 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in una o più tranche, per un importo di nominali massimi Euro 5.580.000, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.500.000 azioni ordinarie, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione approvato dall'Assemblea Ordinaria del 20 aprile 2021 e da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2026”.

A seguire si riporta il raffronto comparativo dell'attuale testo dell'articolo 5 dello statuto (quale risulta in vigore alla data della presente Relazione e dunque senza tenere conto dell'esecuzione dell'aumento di capitale avvenuta in pari data) con il testo modificato come sopra descritto, che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria:

TESTO VIGENTE

ARTICOLO 5

5.1 Il capitale sociale è di Euro 1.001.231.518,44 (un miliardo un milione duecentotrentunomila cinquecentodiciotto virgola quarantaquattro), diviso in n. 809.135.502 (ottocentonove milioni centotrentacinquemila cinquecentodue virgola zero) azioni prive del valore nominale.

5.2 L'Assemblea può deliberare aumenti di capitale, fissandone termini, condizioni e modalità. Il capitale può essere aumentato: con conferimenti in natura e di crediti e con emissione di nuove azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'art. 2349 del codice civile.

5.3 L'Assemblea Straordinaria in data 19 aprile 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale per un importo di nominali massimi Euro 4.960.000, mediante assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserva da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.000.000 azioni ordinarie, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione approvato dall'assemblea ordinaria del 19 aprile 2018 e da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2023".

TESTO PROPOSTO

ARTICOLO 5

5.1 – *Invariato*

5.2 – *Invariato*

5.3 – *Invariato*

5.4 “L'Assemblea Straordinaria in data 20 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in una o più *tranche*, per un importo di nominali massimi Euro 5.580.000, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.500.000 azioni ordinarie, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione approvato dall'Assemblea

Ordinaria del 20 aprile 2021 e da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2026”.

Si segnala che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono ai Soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione l'esercizio del diritto di recesso, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso previste dall'art. 2437 del codice civile e dello statuto sociale.

** ** *

Signori Azionisti,

se siete d'accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Italgas S.p.A., riunitasi in sede straordinaria,

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione ed esaminata la relativa relazione;*
- *preso atto dell'approvazione da parte dell'odierna Assemblea ordinaria del piano di incentivazione denominato “Piano di Co-investimento 2021-2023 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo”;*

delibera

- (i) *di aumentare il capitale sociale per un importo massimo di Euro 5.580.000, mediante l'emissione, anche in più tranches, di massime numero 4.500.000 nuove azioni ordinarie, da assegnare gratuitamente, mediante assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, a dipendenti della Società e/o di società del Gruppo, beneficiari del piano di incentivazione approvato dall'Assemblea Ordinaria del 20 aprile 2021, e da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2026, con imputazione a capitale di Euro 1,24 per ciascuna azione;*
- (ii) *di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale aggiungendo il seguente ultimo paragrafo “L'Assemblea Straordinaria in data 20 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in una o più tranches, per un importo di nominali massimi Euro 5.580.000, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, di un corrispondente importo prelevato da riserve da utili a nuovo, con emissione di non oltre n. 4.500.000 azioni ordinarie, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del piano di incentivazione approvato dall'Assemblea Ordinaria del 20 aprile 2021 e da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2026”;*

- (iii) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica ed in via tra essi disgiunta, i poteri per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, ivi incluso:*
- *il potere di aggiornare l'articolo 5 dello statuto sociale, nella parte relativa all'ammontare del capitale ed al numero delle azioni che lo compongono, in relazione alla sottoscrizione totale o parziale dell'aumento di capitale, procedendo altresì ai relativi depositi al Registro Imprese;*
 - *il potere di svolgere ogni attività, predisporre, presentare, sottoscrivere ogni documento, o atto, richiesti, necessari od opportuni ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale deliberato e dello svolgimento di ogni attività ad esso propedeutica, accessoria, strumentale o conseguente, con delega disgiunta ai legali rappresentanti in carica pro tempore per ogni e qualsiasi attività non riservata dalla legge o da norme interne alla competenza dell'organo collegiale;*
 - *il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione della delibera, conferendo altresì delega disgiunta ai legali rappresentanti in carica pro tempore di introdurre le variazioni consentite o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese;*
 - *di stabilire che, qualora l'aumento di capitale deliberato non fosse integralmente eseguito entro il termine ultimo del 30 giugno 2026, il capitale si intenda comunque aumentato per un importo pari alle azioni emesse."*

Milano, 10 marzo 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Prof. Alberto Dell'Acqua