

N. 12149 di rep.

N. 6516 di racc.

**Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2021 (duemilaventuno),
il giorno 15 (quindici)
del mese di settembre
alle ore 16
in Milano, Via Carlo Bo n. 11.

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

- **Dell'Acqua Alberto**, nato a Milano il 16 settembre 1976, domiciliato per la carica in Milano Via Carlo Bo n. 11, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, nell'interesse della società per azioni denominata:

"Italgas S.p.A."

con sede legale in Milano Via Carlo Bo n. 11, capitale sociale sottoscritto e versato euro 1.002.016.254,92 i.v., codice fiscale e iscrizione presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi 09540420966, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 2097057 ("**Italgas**" o la "**Società**"),

mi chiede di far constare, per la parte inerente il sesto punto 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)

Emissioni obbligazionarie (Programma EMTN). 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 sesto punto 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 10 settembre 2021, mediante pubblicazione in "Area Sicura" a favore di tutti gli aventi diritto ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale;

- intervengono, oltre ad esso Comparente, i consiglieri GALLO, MAGLIANO, VECCHI, MASCETTI, STEFINI, DAINELLI, HE e PETRONE

nonché i sindaci PACE, DI MARCOTULLIO e CEDERNA

Il Presidente dichiara, quindi, nuovamente la riunione validamente costituita e atta a deliberare anche sul sesto punto all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, il Presidente ricor-

da, 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. Inoltre, l'art. 2412 del Codice civile: (i) prevede che possano essere emesse obbligazioni per una somma complessivamente non eccedente il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato ed (ii) ammette che tale limite possa essere superato se le obbligazioni emesse in eccedenza sono destinate alla sottoscrizione di investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali e (iii) il comma 5 dell'art. 2412 del Codice Civile prevede che tali limiti non si applicano alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione ovvero di obbligazioni che danno il diritto di acquisire ovvero di sottoscrivere azioni.

Il Presidente quindi innanzitutto segnala che l'autorizzazione all'emissione di prestiti obbligazionari non convertibili (*Programma EMTN* o, di seguito, anche solo *Programma*), deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 18 ottobre 2016 (di cui al verbale in pari data n. 13365/7015 di rep. Notaio Carlo Marchetti, reg. all'Agenzia delle Entrate di Milano 1 in data 3 novembre 2016 al n. 36790, serie 1T) e successivamente rinnovata in data 23 ottobre 2017, 5 novembre 2018, 23 settembre 2019 e 5 ottobre 2020, dell'importo massimo complessivo di nominali 6.500 milioni di euro, terminerà in data 20 ottobre 2021.

Il Presidente rappresenta che nell'ambito di tale Programma EMTN sono stati emessi e risultano attualmente in circolazione prestiti obbligazionari non convertibili per complessivi 4.593,633 milioni di euro nominali, tutti quotati presso la Borsa del Lussemburgo, con le seguenti caratteristiche:

(i) 112,307 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dello 0,500%, data emissione 19 gennaio 2017 e data scadenza 19 gennaio 2022, che residuano in seguito al riacquisto per un importo nominale complessivo di 481,640 milioni di euro avvenuto in data 11 dicembre 2019 e al riacquisto per un importo nominale complessivo di 156,053 milioni di euro avvenuto in data 16 febbraio 2021 a valere su originari 750 milioni di euro nominali;

(ii) 750 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,625%, data emissione 19 gennaio 2017 e data scadenza 19 gennaio 2027;

(iii) 381,326 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,125%, data emissione 14 marzo 2017 e data scadenza 14 marzo 2024, che residuano in seguito al riacquisto per un importo nominale complessivo di 169,055 milioni di euro avvenuto in data 11 dicembre 2019 e al riacquisto per un importo nominale complessivo di 99,619 milioni di euro avvenuto in

data 16 febbraio 2021 a valere su originari 650 milioni di euro nominali;

(iv) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,625%, data emissione 18 settembre 2017 e data scadenza 18 gennaio 2029;

(v) 250 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,625%, data emissione 30 gennaio 2018 e data scadenza 18 gennaio 2029 (cd. "riapertura" dell'emissione obbligazionaria di cui al precedente punto iv);

(vi) 600 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dello 0,875%, data emissione 24 luglio 2019 e data scadenza 24 aprile 2030;

(vii) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dell'1,000%, data emissione 11 dicembre 2019 e data scadenza 11 dicembre 2031;

(viii) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dello 0,250%, data emissione 24 giugno 2020 e data scadenza 24 giugno 2025;

(ix) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dello 0%, data emissione 16 febbraio 2021 e data scadenza 16 febbraio 2028;

(x) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua dello 0,5%, data emissione 16 febbraio 2021 e data scadenza 16 febbraio 2033.

Al fine di far fronte a potenziali esigenze di provvista della Società mediante ricorso al mercato obbligazionario, il Presidente illustra la proposta di **rinnovare il Programma EMTN** confermando l'importo massimo sopracitato pari a nominali 6.500 milioni di Euro, e di autorizzare l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari destinati ad essere sottoscritti esclusivamente da investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma, fermo restando che, qualora le obbligazioni non siano destinate ad essere quotate in uno o più mercati regolamentati, troverà applicazione alle stesse l'art. 2412, secondo comma, del codice civile.

Il Presidente, alla luce di quanto sopra, propone pertanto di autorizzare il rinnovo del Programma EMTN per i motivi sopra esposti e, pertanto, autorizzare l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili da emettersi ognuno anche in più *tranches* con decorrenza dalla data di *signing* della documentazione ed entro il termine di un anno da tale data, per un controvalore massimo complessivo del Programma EMTN di nominali 6.500 milioni di Euro, e quindi allo stato odierno, dopo le emissioni ed i riacquisti effettuati, per un importo massimo residuo di nominali Euro 1.906,367 milioni, che verrà maggiorato dell'ammontare corrispondente alle obbligazioni di volta in volta eventualmente rimborsate nel corso del periodo sopra indicato.

Tutti i prestiti saranno collocati presso investitori profes-

sionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali, secondo i termini e le modalità del Programma EMTN, fermo restando che, qualora le obbligazioni non siano destinate ad essere quotate in uno o più mercati regolamentati, troverà applicazione alle stesse l'art. 2412, secondo comma, del codice civile.

Le obbligazioni saranno regolate dal diritto inglese e potranno, ma non necessariamente dovranno, essere destinate a essere quotate in uno o più mercati regolamentati, in particolare sulla Borsa del Lussemburgo, così come potranno quindi essere realizzati, ove ritenuti convenienti, c.d. "private placements".

Il Presidente riepiloga, quindi, le caratteristiche dell'operazione:

- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranches*;
- destinatari: investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranches* sarà in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 50 anni, anche con facoltà di rimborso anticipato;
- valuta di emissione: euro o altra valuta;
- taglio: minimo di euro 100.000,00 corrispondente al valore nominale (o equivalente se in altra valuta);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 90% e non superiore al 110% del valore nominale delle obbligazioni;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, dovrà essere fisso (Fixed Rate Notes), non superiore al 4,5%, oppure variabile (Floating Rate Notes), non superiore al tasso di riferimento (quale definito nel Programma, a titolo meramente esemplificativo, tra l'altro, l'EURIBOR) aumentato di un margine allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni, fermo restando, comunque, un margine massimo - laddove applicabile - del 2,5%, oppure Sustainability-Linked Notes, che potranno essere emesse a tasso fisso o tasso variabile con eventuale maggiorazione pari a 0,25% nel caso in cui non vengano rispettati gli obiettivi di sostenibilità dichiarati all'interno del Sustainability-Linked Bond Framework, selezionati per la relativa emissione e indicati nelle corrispondenti condizioni definitive;
- diritto applicabile: diritto inglese;
- quotazione: le obbligazioni potranno, ma non dovranno necessariamente, essere quotate in uno o più mercati regolamen-

tati;

- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato con preavviso; il tutto secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario;

- commissioni di collocamento: non superiori all'1% del valore nominale delle emissioni e, comunque, allineate alle condizioni di mercato *pro tempore* vigenti.

Il Presidente, nel ribadire che il termine finale per l'emissione delle obbligazioni è un anno dalla data di *signing* della documentazione, evidenzia che, alla scadenza, il Programma EMTN potrà essere rinnovato e, in tal caso, saranno sottoposte al Consiglio le successive opportune delibere.

Il Presidente ricorda che non sussistono impedimenti per l'emissione del prestito obbligazionario non convertibile di cui all'odierna proposta nei termini e nei limiti sopra illustrati.

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 che la proposta emissione di obbligazioni rispetta i limiti di cui all'art. 2412 del Codice civile, dal momento che le obbligazioni emesse saranno collocate presso investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma EMTN, e, qualora le obbligazioni non siano destinate ad essere quotate in uno o più mercati regolamentati, troverà applicazione alle stesse l'art. 2412, secondo comma, 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 del Presidente;
- 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.) di approvare il rinnovo del *Programma EMTN*, a decorrere dalla data di *signing* della documentazione che è prevista entro il mese di ottobre 2021 (duemilaventuno) e fino alla scadenza di un anno a partire da tale data e di autorizzare l'emissione, anche in più volte e ognuna in più *tranches*, di prestiti obbligazionari non convertibili, per un controvalore massimo complessivo del Programma EMTN di nominali Euro 6.500 (seimila cinquecento/00) milioni, e quindi allo stato odierno, dopo le emissioni ed i riacquisti effettuati, per un importo massimo residuo di nominali Euro 1.906,367 (millenove-

centosei/367) milioni, che verrà maggiorato dell'ammontare corrispondente alle obbligazioni di volta in volta eventualmente rimborsate nel corso del periodo sopra indicato, aventi le caratteristiche di seguito sintetizzate:

- articolazione: anche in più emissioni e ognuna anche in più *tranches*;
- destinatari: investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale a norma delle leggi speciali secondo i termini e le modalità del Programma;
- durata: la durata delle singole emissioni e *tranches* sarà in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non superiore a 50 (cinquanta) anni, anche con facoltà di rimborso anticipato;
- valuta di emissione: euro o altra valuta;
- taglio: minimo di euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) corrispondente al valore nominale (o equivalente se in altra valuta);
- prezzo di emissione: il prezzo di emissione, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, sarà fissato in conformità al rendimento complessivo offerto ai sottoscrittori alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni e comunque non inferiore al 90% (novanta per cento) e non superiore al 110% (centodieci per cento) del valore nominale delle obbligazioni;
- saggio degli interessi: il saggio degli interessi, che potrà essere diverso per ciascuna delle singole emissioni o *tranches*, dovrà essere fisso (Fixed Rate Notes), non superiore al 4,5% (quattro virgola cinque per cento), oppure variabile (Floating Rate Notes), non superiore al tasso di riferimento (quale definito nel Programma, a titolo meramente esemplificativo, tra l'altro, l'EURIBOR) aumentato di un margine allineato alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni, fermo restando, comunque, un margine massimo - laddove applicabile - del 2,5% (due virgola cinque per cento) oppure Sustainability-Linked Notes, potranno essere emesse a tasso fisso o tasso variabile con eventuale maggiorazione pari a 0,25% (zero virgola venticinque per cento) nel caso in cui non vengano rispettati gli obiettivi di sostenibilità dichiarati all'interno del Sustainability-Linked Bond Framework, selezionati per la relativa emissione e indicati nelle corrispondenti condizioni definitive;
- diritto applicabile: diritto inglese;
- quotazione: le obbligazioni potranno, ma non dovranno necessariamente, essere quotate in uno o più mercati regolamentati;
- rimborso: in un'unica soluzione a scadenza o in più *tranches* di pari ammontare, fatta salva la facoltà dell'emittente di procedere al rimborso anticipato con preavviso; il tutto secondo le condizioni e i termini contenuti nello stesso titolo obbligazionario;

- commissioni di collocamento: non superiori all'1% (uno per cento) del valore nominale delle emissioni e, comunque, allineate alle condizioni di mercato *pro tempore* vigenti.

In secondo luogo

2.) di conferire mandato all'Amministratore Delegato, Ing. Paolo Gallo, al Chief Financial Officer, Dott. Gianfranco Amoroso, e al Responsabile Finanza, Dott. Massimiliano Silvestri, disgiuntamente tra loro ed anche a mezzo di procuratori speciali da designarsi a loro cura, affinché diano esecuzione in Italia e/o all'estero alla presente delibera per finalizzare il rinnovo del Programma *EMTN* e siano autorizzati ad effettuare operazioni di emissione obbligazionaria, con ogni più ampia e opportuna facoltà al riguardo, comprese, a titolo esemplificativo, quelle di:

- determinare nei limiti massimi deliberati l'ammontare delle singole emissioni o *tranches*, 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 o *tranches*, negoziandone e definendone i regolamenti;

- procedere al collocamento delle obbligazioni, nonché, ove ritenuto opportuno, alla loro quotazione su uno o più mercati regolamentati, stipulando ogni negozio e accordo a ciò funzionale, anche con intermediari e agenti, regolando anche tutte le correlate partite economiche;

- conferire, altresì, facoltà di procedere a eventuali operazioni di ri-acquisto (c.d. *buyback*) di obbligazioni che vengano emesse dopo il rinnovo del Programma *EMTN* oggetto della presente delibera, e/o di obbligazioni già emesse, determinandone le condizioni, ivi inclusa l'emissione di obbligazioni destinate in tutto o in parte a fungere da corrispettivo per le obbligazioni oggetto di *buyback*, nonché a procedere a stipulare ogni negozio e accordo a ciò funzionali, anche con intermediari e agenti, regolando anche tutte le correlate partite economiche;

- con riguardo a quanto qui sopra definito, procedere a ogni formalità o adempimento, nessuno escluso e anche di natura informativa, presso intermediari ed agenti ed ogni competente Autorità, italiana o estera, connessi all'approvazione del Programma *EMTN*, a ciascuna emissione obbligazionaria realizzata nell'ambito di esso, al suo collocamento e alla sua eventuale quotazione, così come ad eventuali operazioni di c.d. *buyback*, anche in termini di pubblicazione documentale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli adempimenti connessi alla definizione e pubblicazione del prospetto informativo di quotazione delle emittende obbligazioni);

- compiere in genere tutto quanto necessario, utile od op-

portuno 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 nonché procedere a stipulare ogni negozio e accordo a ciò funzionali, anche con intermediari e agenti.

Il Presidente, a questo punto, esaurita la trattazione del quinto punto all'ordine del giorno, prosegue nella trattazione dei restanti punti, come da autonoma verbalizzazione. Sono le ore 16,10

Del
presente ho dato lettura al Componente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 16,15

Consta di
quattro fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine quindici e della sedicesima sin qui.

F.to Alberto Dell'Acqua

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, 16 settembre 2021

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 del 28.07.2017

