

N. 16142 di rep. N. 8850 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2023 (duemilaventitre),
il giorno 29 (ventinove)
del mese di settembre
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto *Andrea De Costa*, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di *Benedetta Navarra*, Presidente del Consiglio di Amministrazione - della Società per azioni quotata denominata

"Italgas S.p.A."

con sede legale in Milano Via Carlo Bo n. 11, capitale sociale sottoscritto e versato euro 1.003.227.568,76 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**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, per quanto concerne il punto 6 dell'ordine del giorno, del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta società tenutasi esclusivamente mediante mezzi telematici ai sensi dello Statuto sociale, in data

29 (ventinove) settembre 2023 (duemilaventitre)

giusto l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sul punto 6 dell'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione consiliare alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano via Agnello n. 18 è quello di seguito riportato

Assume la presidenza per la trattazione del punto 6 dell'ordine del giorno (come già la aveva presieduta per i precedenti punti dell'ordine del giorno), nella predetta veste, ai sensi dello Statuto sociale *Benedetta Navarra* (adeguatamente identificata), collegata in videoconferenza, la quale, alle ore 9,52, dichiara aperta la riunione del Consiglio di Amministrazione riunito per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

(*omissis*)

6. Emissioni obbligazionarie (Programma EMTN). Deliberazioni inerenti e conseguenti

(*omissis*).

Quindi la Presidente incarica me notaio, per quanto concerne la trattazione del punto 6 dell'ordine del giorno, della redazione del verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione constatando e dando atto che:

- lo Statuto sociale consente che, alle condizioni di legge, le riunioni consiliari si svolgano mediante mezzi telematici;

- la riunione è stata convocata con avviso inviato in data 21 settembre 2023, mediante pubblicazione in "Area Sicura" a favore di tutti gli aventi diritto ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale;

- assistono alla riunione:

-- i consiglieri Paolo Gallo, Claudio De Marco, Fabiola Mascardi, Gianmarco Montanari, Lorenzo Parola, Manuela Sabbatini, Maria Sferruzza, Qijing Shen; e

-- i sindaci Giulia Pusterla, Maurizio Di Marcotullio, Paola Maria Maiorana.

La Presidente dichiara, quindi, nuovamente la riunione validamente costituita e atta a deliberare anche sul punto 6 dell'ordine del giorno.

Passando alla trattazione dello stesso, la Presidente 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. 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, (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) prevede (al comma quinto) 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.

La 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 mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di Milano DP II in data 3 novembre 2016 al n. 36790, serie 1T) e successivamente rinnovata in data 23 ottobre 2017, 5 novembre 2018, 23 settembre 2019, 5 ottobre 2020, 15 settembre 2021 e 15 settembre 2022 dell'importo massimo complessivo di nominali 6.500 milioni di euro, terminerà in data 26 ottobre 2023.

La Presidente rappresenta che, nell'ambito di tale Programma EMTN, sono stati emessi e risultano attualmente in circolazione prestiti obbligazionari non convertibili per complessivi 4.981,326 milioni di euro nominali, tutti quotati presso la Borsa del Lussemburgo, con le seguenti caratteristiche:

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

(ii) 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;

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

(iv) 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 iii);

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

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

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

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

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

(x) 500 milioni di euro a tasso fisso, cedola annua del 4,125%, data emissione 8 giugno 2023 e data scadenza 8 giugno 2032.

Al fine di far fronte a potenziali esigenze di provvista della Società mediante ricorso al mercato obbligazionario, la 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.

La 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, nonché dopo il prestito obbligazionario rimborsato a gennaio 2022 in quanto giunto a scadenza e in seguito all'operazione di nuova emissione di giugno 2023, per un importo massimo residuo di nominali Euro 1.518,674 milioni, che verrà maggiorato dell'ammontare corrispondente alle obbligazioni di volta in volta eventualmente rimborsate o riacquistate nel corso del periodo sopra indicato.

Tutti i prestiti saranno collocati presso investitori professionali 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".

La 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 (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 95% e non superiore al 105% 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 7,0%, 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 3,5%, oppure *Sustainability-Linked Notes*, che potranno essere emesse a tasso fisso o tasso variabile con eventuale maggiorazione allineata alla prassi di mercato di volta in volta vigente, attualmente 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, fatta eccezione per le previsioni che normano le assemblee degli obbligazionisti ed il rappresentante degli obbligazionisti, le quali sono soggette alle applicabili norme di diritto italiano;

- 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% del valore nominale delle emissioni e, comunque, allineate alle condizioni di mercato *pro tempore* vigenti.

La 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.

La 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.

La Presidente sottopone al Consiglio l'approvazione delle seguenti proposte di deliberazione:

"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

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 2023 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, nonché dopo il prestito obbligazionario rimborsato a gennaio 2022 in quanto giunto a scadenza, per un importo massimo residuo di nominali Euro 1.518,674 (millecinquecentodiciotto/674) 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 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 95% (novantacinque per cento) e non superiore al 105% (centocinque 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 7,0% (sette virgola zero 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 3,5% (tre virgola cinque per cento) oppure Sustainability-Linked Notes, potranno essere emesse a tasso fisso o tasso variabile con eventuale maggiorazione allineata alla prassi di mercato di volta in volta vigente, attualmente 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, fatta eccezione per le previsioni che normano le assemblee degli obbligazionisti ed il rappresentante degli obbligazionisti, le quali sono soggette alle applicabili norme di diritto italiano;

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

Il Consiglio approva all'unanimità.

La Presidente proclama il risultato e, esaurita la trattazione del sesto punto all'ordine del giorno, null'altro essendovi da deliberare sul settimo e ultimo punto dell'ordine del giorno ("Varie ed eventuali"), dichiara sciolta la riunione alle ore 10.

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 15.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per sedici pagine e della diciassettesima sin qui.

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, 29 settembre 2023

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione no. 108375/2017 DEL 28 LUGLIO 2017

