

AVVISO INERENTE ALLE CONDIZIONI ECONOMICHE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE

Milano, 28 maggio 2025 – Italgas S.p.A. (**“Italgas”** o la **“Società”** o l’**“Emittente”**), facendo seguito alla pubblicazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi (congiuntamente, il **“Prospetto”**) relativamente all’offerta (l’**“Offerta”**) e l’ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., (**“Euronext Milan”**) delle azioni ordinarie di nuova emissione di Italgas (le **“Nuove Azioni”**), rivenienti dall’aumento di capitale in opzione, a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo complessivo pari a Euro 1.020 milioni (comprensivi di eventuale sovrapprezzo) deliberato dall’Assemblea degli azionisti di Italgas, in sede straordinaria, tenutasi in data 10 aprile 2025 (l’**“Aumento di Capitale”**) rende noto quanto segue.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha determinato le condizioni definitive di emissione delle Nuove Azioni. In particolare, il prezzo al quale saranno offerte le Nuove Azioni sarà pari ad Euro 5,026 per ciascuna Nuova Azione (il **“Prezzo di Offerta”**), da imputarsi quanto a Euro 1,240 a capitale sociale e quanto a Euro 3,786 a sovrapprezzo. Il prezzo di sottoscrizione incorpora uno sconto pari al 24,82% rispetto al prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price – TERP) delle azioni Italgas, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo di chiusura di Borsa delle azioni Italgas al 28 maggio 2025 (il **“TERP”**).

Si riporta di seguito la tabella che riassume i dati rilevanti dell’Offerta, calcolati sulla base del Prezzo di Offerta:

Dati rilevanti dell’Offerta	
Numero massimo di Nuove Azioni offerte in opzione	n. 202.938.478
Rapporto di opzione calcolato sulla base del Prezzo di Offerta	n. 1 Nuova Azione ogni 4 Azioni dell’Emittente detenute
Controvalore complessivo massimo dell’Aumento di Capitale sulla base del Prezzo di Offerta	Euro 1.019.968.790,43
Numero totale di azioni dell’Emittente rappresentative del capitale sociale dell’Emittente alla data del presente avviso	n. 811.753.913
Numero totale di azioni dell’Emittente rappresentative del capitale sociale dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	n. 1.014.692.391
Capitale sociale dell’Emittente alla data del presente avviso	Euro 1.004.478.347,72
Capitale sociale dell’Emittente post Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	Euro 1.256.122.060,44
Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente <i>post</i> Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	20%

In esecuzione all’Impegno di Sottoscrizione, sulla base del Prezzo di Offerta, CDP Reti sottoscriverà 52.684.606 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari ad Euro 264.792.829,76.

Sulla base del Prezzo di Offerta, la percentuale di diluizione derivante dall'Offerta per gli azionisti che decidessero di non sottoscrivere i Diritti di Opzione agli stessi spettanti (calcolata ipotizzando l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale) sarà pari al 20%. Sulla base del Prezzo di Offerta, la percentuale di diluizione per gli azionisti che decidessero di non sottoscrivere i Diritti di Opzione agli stessi spettanti (calcolata ipotizzando una sottoscrizione delle Nuove Azioni offerte in opzione per un ammontare pari alla porzione dell'Aumento di Capitale oggetto dell'Impegno di Sottoscrizione di CDP Reti) sarebbe pari al 6,09% sul capitale sociale.

Ai sensi degli articoli 17, comma 2, e 21, comma 2, del Regolamento (UE) 2017/1129 come successivamente modificato e integrato, il presente avviso è depositato presso CONSOB e reso disponibile al pubblico sul sito internet della Società (www.italgas.it, sezione "Investitori/Governance/Aumento-di-Capitale") nonché presso la sede legale della Società in Milano, via Carlo Bo n. 11. Il presente avviso va letto congiuntamente al Prospetto, disponibile sul sito internet della Società (www.italgas.it, sezione "Investitori/Governance/Aumento-di-Capitale") nonché presso la sede legale della Società in Milano, Carlo Bo n. 11.

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto.

La descrizione dei rischi connessi all'investimento nelle Nuove Azioni, che includono i rischi relativi alla Società e al Gruppo Post-Acquisizione nonché i rischi relativi all'Offerta e alle Nuove Azioni, è inclusa nel Prospetto.