Italgas
Investiamo nel futuro dal 1837

AVVISO RETTIFICATIVO E INTEGRATIVO
PER LA CESSIONE DI ATTIVITA' AVENTI AD OGGETTO LA DISTRIBUZIONE DEL GAS NATURALE ALL'INTERNO DEGLI ATEM:
Agrigento, Bari 2, Benevento, Brescia 5, Caltanissetta, Campobasso, Caserta 2, Catania 1, Frosinone 2, L'Aquila 2, Mantova 2, Massa Carrara, Matera, Messina 2, Napoli 2, Novara 2, Padova 2, Padova 3, Potenza 1, Potenza 2, Ragusa, Reggio di Calabria-Vibo Valentia, Roma 4, Roma 5, Salerno 1, Salerno 3, Teramo, Torino 6, Trapani, Varese 1, Viterbo, Barletta-Andria-Trani, Caserta 1, Cosenza 2, Pisa

A seguito del provvedimento n. 31476 adottato nell'adunanza del 6 marzo 2025 a chiusura del procedimento n. C12688 (di seguito "**Provvedimento**"), con cui l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (di seguito "**Autorità**") ha autorizzato l'operazione di concentrazione consistente nella acquisizione del controllo esclusivo di 2i Rete Gas S.p.A. (di seguito "**2iRG**") da parte di Italgas S.p.A. (di seguito "**ITG**"), quest'ultima ha pubblicato lo scorso 6 giugno 2025 un avviso avente ad oggetto l'invito a presentare manifestazione di interesse per la cessione di attività relative alla distribuzione del gas (l'"**Avviso**").

Successivamente, a seguito di segnalazioni e comunicazioni inerenti alle procedure di cessione, nell'adunanza del 24 giugno 2025, l'Autorità ha deliberato un provvedimento di modifica del dispositivo del Provvedimento che prevede un'estensione: (i) a 37 giorni del termine per la presentazione della manifestazione di interesse da parte degli operatori e (ii) a 53 giorni del termine per la consegna delle offerte vincolanti da parte degli operatori, al fine di consentire ed agevolare la più ampia partecipazione possibile alle procedure di cessione (il "**Provvedimento di Modifica**").

Alla luce del Provvedimento di Modifica, si riportano di seguito le principali fasi delle procedure di cessione, di cui all'Avviso, con evidenza delle relative scadenze così come modificate:

i. la trasmissione di una manifestazione di interesse, corredata dalla documentazione richiesta ai sensi del paragrafo 4 dell'Avviso, entro e non oltre il **14 luglio 2025** alle ore 9:00 all'indirizzo PEC procedura_dismissiva@pec.italgas.it);

ii. l'accesso ad una *virtual data room* contenente il *set* informativo degli asset oggetto di acquisizione;

iii. la presentazione di una offerta vincolante entro e non oltre il **5 settembre 2025**;

iv. l'invio da parte di ITG all'Autorità, entro i successivi 5 giorni, delle offerte vincolanti ricevute per la valutazione, entro i successivi 30 giorni, della idoneità dei possibili acquirenti;

v. la conclusione dell'accordo preliminare entro i successivi 30 giorni.

Pertanto, si sensi dell'Avviso, con "Primo Termine" dovrà intendersi il 14 luglio 2025 e con "Secondo Termine" dovrà intendersi il 5 settembre 2025.

Si precisa, inoltre, quanto segue riguardo al quarto capoverso di cui al paragrafo 5 dell'Avviso:

- l'eventuale fase di rilancio sarà raccordata nelle modalità e con le tempistiche stringenti previste dal Provvedimento e note al mercato. Tale fase sarà aperta almeno a tutti gli operatori le cui offerte siano risultate idonee e superiori al prezzo minimo non comunicato al mercato e sarà svolta in tempi compatibili con quelli già fissati nel dispositivo del Provvedimento (cfr. punto I.A.8, così come modificato);

- la possibilità per ITG di concludere la dismissione con qualsiasi acquirente idoneo a suo insindacabile giudizio e a prescindere dalla circostanza che l'offerta economica prescelta sia la più alta, sarà limitata a circostanze specifiche e oggettive, in ogni caso, oggetto di una specifica interlocuzione con l'Autorità nella fase di vaglio delle offerte ricevute.

Restano ferme ed immutate tutte le altre previsioni dell'Avviso laddove non modificate dal presente avviso rettificativo e integrativo.

Il presente avviso è consultabile sul sito internet di ITG all'indirizzo web www.italgas.it seguendo il seguente percorso: "Cosa facciamo" > "Gas" > "Adempimenti Antitrust" e pubblicato sui seguenti quotidiani nazionali e internazionali: Corriere della Sera, Repubblica, Il Messaggero, Italia Oggi, Sole 24 Ore, Financial Times, Staffetta Quotidiana e Quotidiano Energia.

Si ricorda che il Monitoring Trustee, nella sua funzione di punto di contatto per eventuali richieste di terzi potenzialmente interessati alle procedure di cessione, supportato da Rothschild & Co, andrà contattato congiuntamente all'*advisor* finanziario ai seguenti indirizzi email:

Monitoring Trustee
Prof. Federico Pippo
monitoring.trustee@italgas.it

Rothschild & Co
proceduradismissiva@rothschildandco.com

Resta inteso che Rothschild & Co agisce in qualità di *advisor* finanziario esclusivo di ITG nell'ambito delle Cessioni e non considererà alcun'altra parte come proprio cliente; pertanto, qualsiasi potenziale proponente dovrà, se ritenuto opportuno, rivolgersi ad un proprio consulente finanziario indipendente. Rothschild & Co, pertanto, non assumerà alcuna responsabilità nei confronti dei proponenti in ragione del ruolo ricoperto nell'ambito delle Cessioni.