



ITALGAS S.P.A.

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ITALGAS S.P.A. DEL 10 APRILE 2025 IN UNICA
CONVOCAZIONE**

redatta ai sensi dell'art. 114 *-bis* del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF").

Punto 1 all'Ordine del Giorno di parte ordinaria

“Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027. Deliberazioni inerenti e conseguenti”

* * *

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, siete stati convocati – secondo quanto previsto dall'art. 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (“TUF”) – per discutere e deliberare in ordine alla proposta di adozione del Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027 (il “**Piano IGrant**”) relativo a Italgas S.p.A. e alle società da questa controllate. Lo schema del Piano IGrant è stato definito dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 16 dicembre 2024. Il Piano IGrant è rivolto alla generalità dei dipendenti di Italgas e/o di società controllate del Gruppo, con esclusione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, e prevede la sottoscrizione e l'assegnazione di azioni di Italgas S.p.A.

Le caratteristiche del suddetto Piano IGrant sono illustrate nel documento informativo allegato alla presente relazione e predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”). Nella presente relazione si fa perciò rinvio a tale documento.

* * *

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

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

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027 (“Piano IGrant”); ed*
- *esaminati la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti,*

delibera

- (i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del TUF, il Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027, nei termini e secondo le condizioni descritte nel Documento Informativo allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica ed in via tra essi disgiunta, con espressa facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al predetto Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027, anche attraverso soggetti a ciò delegati, ivi compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) i poteri di:*
 - a) *redigere e approvare il regolamento del Piano IGrant e apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie;*
 - b) *stabilire per ogni ciclo del Piano IGrant l'obiettivo ESG e provvedere alla sua consuntivazione;*
 - c) *individuare i beneficiari sulla base dei criteri definiti;*
 - d) *definire ogni altro termine e condizione per l'attuazione del Piano di Azionariato Diffuso “IGrant” 2025-2027 nella misura in cui ciò non contrasti con quanto stabilito dalla presente delibera; nonché*
 - e) *provvedere all'informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al Piano di Azionariato Diffuso “IGrant”*

2025-2027, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione della presente delibera".

Milano, 11 marzo 2025

La Presidente del Consiglio di Amministrazione

Avv. Benedetta Navarra