

Informazione Regolamentata n. 0167-101-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 19 Giugno 2025 19:18:39	Euronext Milan
---	---	----------------

Societa' : ITALGAS

Identificativo Informazione : 207120
Regolamentata

Utenza - referente : ITALGASN01 - Scaglia Anna Maria

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 19 Giugno 2025 19:18:39

Data/Ora Inizio Diffusione : 19 Giugno 2025 19:18:39

Oggetto : CONCLUSO IL PERIODO DI OFFERTA IN
OPZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Testo del comunicato

Vedi allegato

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE. SI PREGA DI FARE RIFERIMENTO ALL'IMPORTANTE ANNUNCIO IN CALCE A QUESTO DOCUMENTO.

CONCLUSO IL PERIODO DI OFFERTA IN OPZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

SOTTOSCRITTO CIRCA IL 98,7% DEL TOTALE DELLE AZIONI OFFERTE, PER UN AMMONTARE COMPLESSIVO PARI A CIRCA EURO 1.006,7 MILIONI AL TERMINE DEL PERIODO DI OFFERTA IN OPZIONE

DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI OFFERTI SU EURONEXT MILAN IL 23 E IL 24 GIUGNO 2025

Milano, 19 giugno 2025 - Italgas S.p.A. (“**Italgas**” o la “**Società**”) informa che in data odierna si è concluso il Periodo di Opzione (come di seguito definito) agli azionisti Italgas delle massime n. 202.938.478 azioni ordinarie Italgas di nuova emissione (le “**Nuove Azioni**”) rivenienti dall’aumento di capitale deliberato dall’Assemblea degli Azionisti di Italgas, in sede straordinaria, in data 10 aprile 2025 e i cui termini e condizioni definitivi sono stati fissati dal Consiglio di Amministrazione in data 28 maggio 2025 (l’“**Aumento di Capitale**” e i diritti di opzione emessi i “**Diritti di Opzione**”).

Durante il periodo di offerta in opzione (il “**Periodo di Opzione**”), iniziato in data 2 giugno 2025 e conclusosi in data odierna, 19 giugno 2025, sono stati esercitati n. 801.184.788 Diritti di Opzione per la sottoscrizione di n. 200.296.197 Nuove Azioni, pari a circa il 98,7% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un prezzo complessivo pari a Euro 1.006.688.686,12. L’azionista di maggioranza CDP Reti S.p.A., in conformità con gli impegni di sottoscrizione della quota di sua spettanza dell’Aumento di Capitale assunti in data 22 maggio 2025, ha sottoscritto n. 52.684.606 Nuove Azioni per un controvalore complessivo pari a Euro 264.792.829,76.

I rimanenti n. 10.569.124 Diritti di Opzione non esercitati durante il Periodo di Opzione (i “**Diritti Inoptati**”), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 2.642.281 Nuove Azioni, pari a circa lo 1,3% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un prezzo complessivo pari a Euro 13.280.104,31, saranno offerti in Borsa da Italgas, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, del Codice Civile, nelle sedute del 23 giugno 2025 e del 24 giugno 2025, salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati nella sessione del 23 giugno 2025 (l’“**Offerta in Borsa**”). Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM coordinerà l’Offerta in Borsa dei Diritti Inoptati che saranno offerti su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Euronext Milan**”), con codice ISIN IT0005651556. Tutti i Diritti Inoptati saranno offerti nella seduta del 23 giugno 2025 e tutti i rimanenti Diritti Inoptati non collocati in tale seduta saranno offerti nella seduta del 24 giugno 2025.

I Diritti Inoptati attribuiscono il diritto alla sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di Euro 5,026 per Nuova Azione, nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 4 Diritti Inoptati acquistati.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.: (i) entro e non oltre il 24 giugno 2025, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 23 giugno 2025, o (ii) entro e non oltre il 25 giugno 2025, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l'Offerta in Borsa si chiuda il 24 giugno 2025. Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Si ricorda inoltre che, come già comunicato in precedenza, in data 28 maggio 2025, Italgas e J.P. Morgan SE (*sole structuring advisor*), BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley & Co. International plc, Société Générale, in qualità di *joint global coordinator* e *joint bookrunner* e Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM, in qualità di *co-global coordinator* e *joint bookrunner* (i “**Garanti**”) hanno sottoscritto il contratto di garanzia (il “**Contratto di Underwriting**”) relativo all'Aumento di Capitale, in forza del quale i Garanti si sono impegnati, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, a sottoscrivere e liberare, secondo i termini e le condizioni previsti dal Contratto di Underwriting stesso e in proporzione ai relativi impegni assunti, le Nuove Azioni eventualmente rimaste inoptate al termine dell'offerta in borsa, fino a concorrenza dell'importo massimo complessivo pari a Euro 755.175.960,67, corrispondente alla differenza tra il controvalore complessivo dell'offerta e la quota di Euro 264.792.829,76, oggetto dell'impegno di sottoscrizione dell'azionista di maggioranza CDP Reti S.p.A.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi (che congiuntamente costituiscono il “**Prospetto Informativo**”), unitamente all'avviso contenente le informazioni relative al prezzo di offerta e le ulteriori informazioni allo stesso connesse, sono stati depositati presso CONSOB e sono a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (<https://www.italgas.it/>) nonché presso la sede legale della Società in Milano, via Carlo Bo n. 11.

Si segnala, infine, che in data 20 giugno 2025 verrà pubblicato, ai sensi dell'art. 89 del regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, sul quotidiano *IlSole24Ore* un avviso, analogo al presente comunicato, contenente l'indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in Borsa ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile e delle date delle riunioni in cui l'offerta sarà effettuata.

* * *

DISCLAIMER

La presente comunicazione non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare o a sottoscrivere azioni. Il presente comunicato è un annuncio pubblicitario e non costituisce un prospetto ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 (il “**Regolamento Prospetti**”) né ai sensi di qualsiasi altra legge applicabile. Copie del presente documento non possono essere inviate a giurisdizioni, o distribuite in o inviate da giurisdizioni, in cui ciò sia vietato o proibito dalla legge. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto in nessuna giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe illegale prima della registrazione, dell'esenzione dalla registrazione o dell'abilitazione ai sensi delle leggi sui valori mobiliari di qualsiasi giurisdizione. Un prospetto redatto ai sensi del Regolamento Prospetti, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 della Commissione (i “**Regolamenti Delegati**”) e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili, come approvato dalla CONSOB, sarà reso disponibile in conformità ai requisiti del Regolamento Prospetti, dei Regolamenti Delegati e delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili. Gli investitori non dovrebbero acquistare o sottoscrivere le azioni di cui al presente comunicato se non sulla base delle informazioni contenute nei documenti di offerta che includono informazioni dettagliate su Italgas S.p.A. (la “**Società**”) e sui rischi connessi all'investimento nelle relative azioni.

La presente comunicazione non è destinata alla pubblicazione o alla distribuzione, totale o parziale, diretta o indiretta, negli Stati Uniti d'America (inclusi i suoi territori e possedimenti, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia), in Canada, Giappone o Australia o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò sarebbe illegale. Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito alla sottoscrizione o all'acquisto di titoli in tali Paesi o in qualsiasi altra giurisdizione in cui ciò non sia legalmente consentito. In particolare, il documento e le informazioni in esso contenute non

possono essere distribuiti o altrimenti trasmessi negli Stati Uniti d'America o a mezzo di comunicazione a diffusione generale negli Stati Uniti d'America. I titoli cui si fa riferimento non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "**Securities Act**") o esenti da registrazione. La Società non ha registrato e non intende registrare i Diritti o le Nuove Azioni ai sensi del Securities Act o delle leggi di qualsiasi Stato. I Diritti e le Nuove Azioni non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei Diritti o delle Nuove Azioni negli Stati Uniti d'America. Non vengono sollecitati denaro, titoli o altri corrispettivi che, se inviati in risposta alle informazioni contenute nel presente documento, non saranno accettati

Nel Regno Unito, questo documento è distribuito e diretto esclusivamente a investitori qualificati, quali ai sensi dell'Articolo 2(e) del Regolamento (EU) 2017/1129 come integrato nel diritto interno ai sensi dell'Accordo di Recesso dall'Unione Europea del 2018, come modificato, che comprendono anche (i) coloro che sono professionisti nel settore degli investimenti ai sensi dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order del 2005 (e successive modifiche, il "Decreto"); o (ii) persone con un elevato patrimonio netto o altre persone alle quali possano essere altrimenti legittimamente comunicate queste informazioni in quanto rientranti nell'articolo 49(2)(a) - (d) del Decreto (tutti costoro, "persone rilevanti"). I Titoli sono disponibili nel Regno Unito esclusivamente per, e qualsivoglia invito, offerta o accordo di acquistare o diversamente acquisire i Titoli sarà intrapreso esclusivamente nei confronti di, persone rilevanti. Qualsiasi persona nel Regno Unito che non sia una persona rilevante è tenuta ad astenersi dall'agire sulla base di, o dal fare affidamento su, questa comunicazione o alcuno dei suoi contenuti"

Esclusivamente ai fini dei requisiti di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("**MiFID II**"); (b) negli articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II; (c) nelle misure di recepimento nazionali; e (d) per quanto riguarda le imprese soggette ai requisiti della Financial Conduct Authority del Regno Unito (la "**FCA**") Handbook e del Product Intervention and Product Governance Sourcebook, le disposizioni pertinenti della MiFID II in quanto parte del diritto interno britannico in virtù della direttiva europea. In virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") ("**U.K. MiFID II**"), (insieme le lettere (a)-(d), i "**Requisiti di governance del prodotto MiFID II**"), e declinando ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai fini dei Requisiti di governance del prodotto MiFID II) possa avere in relazione ad essi, i diritti di sottoscrizione (i "**Diritti**") e le nuove azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**") sono stati sottoposti a un processo di approvazione del prodotto, che ha stabilito che le Nuove Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e di investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e di controparti qualificate, come definiti nella MiFID II. Per quanto riguarda le imprese soggette alla MiFID II del Regno Unito, i riferimenti alla MiFID II contenuti nella presente sezione si riferiscono alle relative disposizioni che fanno parte della MiFID II del Regno Unito; e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II (la "Valutazione del Target Market"). Qualsiasi persona che successivamente offra, venda o raccomandi i Diritti e le Nuove Azioni (un "distributore") dovrebbe prendere in considerazione le Valutazioni del Target Market del produttore; tuttavia, un distributore soggetto ai Requisiti di Governance del Prodotto MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del Target Market in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni (adottando o perfezionando le Valutazioni del Target Market del produttore) e di determinare i canali di distribuzione appropriati.

Nonostante la Valutazione del Target Market, i distributori devono tenere presente che: il prezzo dei Diritti e delle Nuove Azioni (come definito nel materiale d'offerta) può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; i Diritti e le Nuove Azioni non offrono alcun reddito garantito e alcuna protezione del capitale; un investimento nei Diritti e nelle Nuove Azioni è compatibile solo con investitori che non necessitano di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tale investimento e che dispongono di risorse sufficienti per essere in grado di sopportare le eventuali perdite che ne potrebbero derivare.

La Valutazione del Target Market non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'Offerta. Inoltre, si fa presente che, nonostante la Valutazione del Target Market, i Managers (come infra definiti) si procureranno solo investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee. A scanso di equivoci, la Valutazione del Target Market non costituisce: (a) una valutazione dell'idoneità o dell'adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, o acquistare, o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni. Ogni distributore è responsabile della valutazione del proprio mercato di riferimento in relazione ai Diritti e alle Nuove Azioni e della determinazione dei canali di distribuzione appropriati.

Il presente documento può contenere specifiche dichiarazioni previsionali, ad esempio dichiarazioni che includono termini come "credere", "presumere", "aspettarsi", "prevedere", "progettare", "può", "potrebbe", "sarà" o espressioni simili. Tali dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi noti e ignoti, incertezze e altri fattori che possono determinare una sostanziale divergenza tra i risultati effettivi, la situazione finanziaria, lo sviluppo o le prestazioni della Società e quelli esplicitamente o implicitamente ipotizzati in tali dichiarazioni. Alla luce di queste incertezze, i lettori non dovrebbero fare affidamento sulle dichiarazioni previsionali. La Società non si assume alcuna responsabilità di aggiornare le dichiarazioni previsionali o di adattare le eventuali o sviluppi futuri.

J.P. Morgan SE (*sole structuring advisor*), BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Morgan Stanley & Co. International plc, Société Générale, e Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM (i "**Managers**") o le rispettive società controllate, affiliate o i rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti, agenti, partner dell'alleanza o qualsiasi altra entità o persona non si assumono alcuna responsabilità per, o rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o impegno, esplicito o implicito, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza o correttezza delle informazioni o delle opinioni contenute nel presente annuncio (o se alcune informazioni sono state omesse dall'annuncio) o di qualsiasi altra informazione relativa a Italgas, alle sue controllate o alle società collegate, sia essa scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile o per qualsiasi perdita in qualsiasi modo derivante dall'uso del presente annuncio o del suo contenuto o altrimenti derivante in relazione allo stesso. Di conseguenza, ciascuno dei Managers e le altre persone summenzionate declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni responsabilità, sia essa derivante da illecito o da contratto, o che potrebbero altrimenti essere ritenute responsabili in relazione al presente annuncio e/o a qualsiasi dichiarazione di questo tipo.

I Managers agiscono esclusivamente per la Società e per nessun altro in relazione all'Offerta. Esse non considereranno nessun altro soggetto come loro rispettivo cliente in relazione all'Offerta e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro che non sia la Società per la protezione offerta ai loro

rispettivi clienti, né per la consulenza in relazione all'Offerta, al contenuto del presente annuncio o a qualsiasi operazione, accordo o altra questione a cui si fa riferimento nel presente documento.

In relazione all'Offerta dei Diritti e delle Nuove Azioni, i Managers e le loro affiliate possono assumere una parte dei Diritti o delle Nuove Azioni nell'ambito dell'Offerta come posizione principale e in tale veste possono detenere, acquistare, vendere, proporre di vendere per conto proprio tali Azioni e altri titoli della Società o investimenti correlati in relazione all'Offerta o in altro modo. Di conseguenza, i riferimenti contenuti nel presente documento e nel Prospetto, una volta pubblicato, ai Diritti e alle Nuove Azioni emessi, offerti, sottoscritti, acquisiti, collocati o altrimenti negoziati devono essere intesi come comprensivi di qualsiasi emissione o offerta a, o sottoscrizione, acquisizione, collocamento o negoziazione da parte dei Managers e di qualsiasi loro affiliata che agisca in tale veste. Inoltre, i Managers e le loro affiliate possono concludere accordi di finanziamento (inclusi swap, warrant o contratti per differenza) con investitori in relazione ai quali i Managers e le loro affiliate possono di volta in volta acquisire, detenere o cedere diritti o nuove azioni. I Managers non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o transazioni se non in ottemperanza a eventuali obblighi di legge o regolamentari in tal senso.

Fine Comunicato n.0167-101-2025	Numero di Pagine: 6
---------------------------------	---------------------