

**GAS PLUS S.p.A.***Sede legale in Viale E. Forlanini 17, Milano**C.F., Partita IVA e iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 08233870156**Capitale sociale pari a euro 23.353.002,40 i.v. – n. azioni 44.909.620***VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il giorno 11 giugno 2025, alle ore 14.30 presso la sede legale di Gas Plus S.p.A. (“**Gas Plus**”) in Viale E. Forlanini 17, Milano, si è riunita l’Assemblea degli Azionisti di Gas Plus per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno:**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione degli Amministratori, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024;
2. deliberazioni relative alla:
  - a. destinazione del risultato dell’esercizio 2024,
  - b. distribuzione del dividendo;
3. presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell’Articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - 3.1 deliberazione vincolante (ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter) sulla SEZIONE I – sulla politica in materia di remunerazione, predisposta ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3;
  - 3.2 deliberazione non vincolante (ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6) sulla SEZIONE II – sui compensi corrisposti, predisposta ai sensi dell’art. 123-ter, comma 4.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Stefano Cao, assume la presidenza della riunione (ai sensi dell’Articolo 13 dello Statuto di Gas Plus) e, dopo aver ringraziato anche a nome degli altri componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, i presenti per la partecipazione all’odierna Assemblea, dichiara aperta la seduta alle ore 14.30. Il Presidente, con assenso unanime dei presenti, chiede al Dott. Alberto Varisco, Segretario del Consiglio di Amministrazione di Gas Plus, di redigere il verbale dell’odierna Assemblea.

Il Presidente procede, dunque, con i lavori Assembleari e constata e fa constatare che:

- l’Assemblea è stata validamente convocata per il giorno 11 giugno 2025, alle ore 14.30, a norma di legge e di statuto, come da avviso di convocazione pubblicato in data 9 maggio 2025 sul sito di



Gas Plus e, per estratto, sul quotidiano "Il Giornale";

- il capitale sociale, interamente versato, è attualmente pari ad Euro 23.353.002,40 ed è costituito da n. 44.909.620 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- Gas Plus detiene attualmente n. 1.336.677 azioni proprie pari al 2,98% del capitale sociale, con diritto di voto sospeso, ai sensi dell'Articolo 2357-ter del Codice Civile;
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti: l'Amministratore Delegato Davide Usberti; il Vicepresidente e Amministratore Indipendente Lino Gilioli (anche Presidente del Comitato Controllo e Rischi e Presidente del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione), l'Amministratore e Direttore Generale Cinzia Triunfo; l'Amministratore Indipendente Lisa Orlandi; l'Amministratore Roberto Pistorelli; l'Amministratore Indipendente Maria Saporito.

Risultano assenti giustificati: l'Amministratore Indipendente Nicola De Blasio e l'Amministratore Margherita Usberti;

- per il Collegio Sindacale risultano presenti i Sindaci Effettivi Gloria Francesca Marino e Manuel Menis.

Risulta assente giustificato il Presidente del Collegio Sindacale Lorenzo Pozza;

- sono, altresì, presenti:
  - Marco Manzoli, Presidente dell'Organismo di Vigilanza,
  - Germano Rossi, *Chief Financial Officer*;
- a cura del personale autorizzato dal Presidente è stata accertata la legittimazione degli Azionisti presenti a intervenire all'Assemblea e la conformità alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe esibite dai rappresentanti intervenuti, acquisite agli atti;
- essendo intervenuti in proprio o per delega n. 14 Azionisti rappresentanti n. 35.597.331 azioni ordinarie, pari al 79,264378% del capitale sociale, l'Assemblea ordinaria è validamente costituita e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

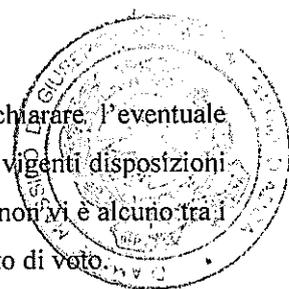
Il Presidente, prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, constata e fa constatare che:

- tutti gli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente sono stati regolarmente espletati;
- la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno della presente riunione è a disposizione del pubblico sul sito internet di Gas Plus ed è stata consegnata a tutti gli Azionisti o ai loro delegati intervenuti. In particolare, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet di Gas Plus la seguente documentazione:

- in data 29 aprile 2025
  - la Relazione finanziaria annuale, comprendente il progetto di bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato, le attestazioni del dirigente preposto, la Relazione sulla gestione, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società incaricata della revisione legale,
  - la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari ai sensi dell'Articolo 123-bis del Decreto Legislativo n. 58/98,
  - la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'Articolo 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/98;
- in data 9 maggio 2025, oltre all'avviso di convocazione, la Relazione degli Amministratori sulle materie poste all'ordine del giorno;
- Gas Plus non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'Articolo 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- non sono pervenute a Gas Plus richieste di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'Articolo 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58;
- l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano all'Assemblea, in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalle norme di riferimento, sarà allegato sotto la lettera A al presente verbale, quale parte integrante dello stesso;
- nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno forniti i dati aggiornati sulle presenze;
- per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea dipendenti e collaboratori di Gas Plus;
- in base alle risultanze del Libro dei Soci e delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'Articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, nonché alle informazioni ricevute in base ad altre disposizioni di leggi e regolamentari, i soggetti che risultano titolari di azioni in misura superiore al 5% del capitale sociale, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante (*)
DAVIDE USBERTI	US. FIN S.r.l.	76,08	76,08

(\*) Per le azioni proprie il diritto di voto è solo temporaneamente sospeso ai sensi di legge.



Il Presidente chiede formalmente ai partecipanti all'odierna Assemblea di dichiarare, l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto. A tale proposito, il Presidente constata e fa constatare che non vi è alcuno tra i presenti che dichiari la sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto.

Il Presidente rammenta poi ai presenti che il verbale dell'Assemblea conterrà la sintesi degli interventi, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e degli eventuali commenti, invitando coloro che volessero prendere la parola, dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno, ad alzare la mano e a comunicare il proprio nominativo. Precisa inoltre che su ciascun punto all'ordine del giorno le risposte saranno fornite al termine degli interventi e delle relative domande e che, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che saranno formulate, sarà possibile una breve replica da parte dei Soci.

Il Presidente ricorda ai presenti che nei locali in cui si tiene l'Assemblea non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsivoglia genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica preventiva autorizzazione e, prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, rammenta le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni. Le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e gli Azionisti dissenzienti o astenuti, al momento del voto, dovranno comunicare il loro nominativo e il numero delle azioni possedute ai fini della verbalizzazione della presente seduta.

Esaurite le formalità preliminari, il Presidente apre la discussione sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Dal momento che la documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra menzionati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, il Presidente propone di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di deliberazione contenute nelle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, ove presenti.

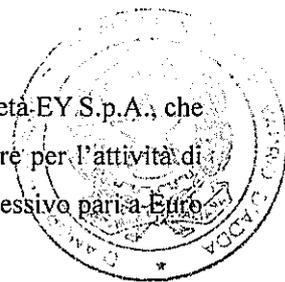
Inoltre, il Presidente propone la trattazione congiunta dei primi due punti all'ordine del giorno in ragione della materia cui afferiscono che è la medesima, ovverosia il bilancio al 31 dicembre 2024 di Gas Plus e la destinazione del risultato di esercizio/distribuzione dividendo.

L'Assemblea approva all'unanimità entrambe le proposte.

1. **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione degli Amministratori, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024**
2. **Deliberazioni relative alla:**
  - 2.1 **destinazione del risultato dell'esercizio 2024**

## 2.2 distribuzione del dividendo

Il Presidente preliminarmente segnala che la revisione del bilancio è affidata alla società EY S.p.A., che ha impiegato n. 957 ore per l'attività di revisione del bilancio civilistico e n. 151 ore per l'attività di revisione del bilancio consolidato (per un totale di 1.108 ore e un corrispettivo complessivo pari a Euro 70.000).



Il Presidente, in riferimento al bilancio al 31 dicembre 2024, passa la parola all'Amministratore Delegato, il quale ringrazia.

L'Amministratore Delegato informa preliminarmente che l'odierna Assemblea, alla quale partecipano numerosi Consiglieri e Sindaci, assume particolare rilevanza, perché si svolge in quello che, per le attività e i programmi industriali della Società, può considerarsi l'anno di svolta, grazie alla messa in produzione, mediante prove d'esercizio, del progetto Longanesi.

I risultati dell'esercizio 2024 sono stati soddisfacenti per tutte le *BU*, anche la *BU Retail* ha avuto infatti una buona *performance*. L'elemento di maggior risalto dell'attuale periodo è comunque la messa in produzione, mediante prove d'esercizio, del più importante progetto del Gruppo in Italia. Si ricorda che il progetto Longanesi è stato acquisito dal Gruppo nel corso del 2010 ma a causa di alcuni eventi, anche non strettamente legati al progetto, ha subito notevoli ritardi nei relativi iter autorizzativi sia a livello locale che nazionale che hanno portato all'avvio della produzione 15 anni dopo la sua acquisizione.

Riguardo allo stato attuale delle attività di messa in produzione del progetto Longanesi si evidenzia, in particolare, come:

- tutti i pozzi della concessione siano stati messi in produzione;
- dagli inizi del corrente mese la produzione abbia raggiunto livelli commerciali, pari attualmente, in quota Gas Plus, a circa 450.000 metri cubi giorno, pur se non ancora a pieno regime;
- l'attuale *trend* produttivo confermi, al momento, la *guidance* di volumi produttivi di Longanesi e del Gruppo sull'anno 2025, già in precedenza resa nota con il Comunicato Stampa del 9 aprile 2025.

Nel corrente anno, dunque, le priorità sono rappresentate dall'avvio della realizzazione delle residue opere, quelle di superficie, del progetto Longanesi e da quelle rivolte all'ottenimento delle autorizzazioni per la messa in produzione di alcune altre concessioni detenute dal Gruppo in Italia, sebbene di minori dimensioni.

Progressivamente nel tempo, potendo contare sui maggiori volumi di gas provenienti dalla concessione Longanesi, si cercherà inoltre di avviare una nuova fase di crescita nell'ambito dell'attività di vendita.

I numeri dell'esercizio in corso sono confortanti e gli scenari di prezzo al momento sono favorevoli.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato e chiede ai presenti se vi siano domande o richieste di informazioni.

Il Presidente, in assenza di interventi, passa ad illustrare la proposta del Consiglio di Amministrazione sia sul risultato d'esercizio che sul dividendo.

Egli ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea di destinare l'intero utile di esercizio pari a euro 3.332.692 a dividendo (avendo la riserva legale già raggiunto il quinto del capitale sociale) e di distribuire ai Soci, un dividendo ordinario dell'importo lordo pari a 20 centesimi per azione, con esclusione delle azioni proprie, utilizzando per euro 3.332.692 l'utile dell'esercizio 2024 e per il restante importo pari a euro 5.381.897, parte della riserva utili a nuovo. Per il dividendo è previsto il pagamento con decorrenza dal 30 luglio 2025 (*payment date*), con stacco cedola n. 12 in data 28 luglio 2025 (*ex date*) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso il 29 luglio 2025 (*record date*).

Il Presidente procede con la lettura della proposta di deliberazione sul primo argomento all'ordine del giorno:

*L'Assemblea:*

- *preso atto del progetto di bilancio al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*
- *vista la Relazione del Consiglio sulle materie poste all'ordine del giorno, per la parte relativa al punto 1 dell'ordine del giorno,*
- *preso atto del bilancio consolidato di Gas Plus S.p.A. al 31 dicembre 2024,*

***delibera***

- *di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 che si è chiuso con un risultato netto positivo di euro 3.332.692.*

Il Presidente:

- comunica che le presenze sono invariate;
- pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera di cui ha fornito lettura.

L'Assemblea, all'unanimità, approva.

Il Presidente, in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, ovvero la destinazione del risultato dell'esercizio e della distribuzione del dividendo, dà lettura della relativa proposta di deliberazione:

*L'Assemblea:*

- preso atto del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- vista la Relazione del Consiglio sulle materie poste all'ordine del giorno, per la parte relativa al punto 2 (2.1 e 2.2) - dell'ordine del giorno,



**delibera**

- di destinare l'intero utile di esercizio a dividendo (avendo la riserva legale già raggiunto il quinto del capitale sociale),
- di distribuire agli Azionisti, a titolo di dividendo, al lordo delle ritenute di legge, l'importo unitario di euro 20 centesimi per ciascuna delle azioni ordinarie (al netto delle azioni proprie) in circolazione, per un importo complessivo di euro 8.714.589, mediante l'utilizzo degli utili di esercizio per euro 3.332.692 e di parte della riserva utili portati a nuovo per euro 5.381.897.

Il dividendo, come sopra deliberato, sarà pagato a decorrere dal 30 luglio 2025 (payment date), con stacco cedola n. 12 in data 28 luglio 2025 (ex date) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso il 29 luglio 2025 (record date).

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,
- comunica che le presenze sono invariate,
- pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera di cui ha fornito lettura.

L'Assemblea, all'unanimità, approva.

**3. Presentazione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'Articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:**

**3.1 deliberazione vincolante (ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter) sulla SEZIONE I – sulla politica in materia di remunerazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3,**

**3.2 deliberazione non vincolante (ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6) sulla SEZIONE II – sui compensi corrisposti, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4**

Il Presidente passa pertanto alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno rammentando ai presenti che, ai sensi dell'Articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, la Relazione sulla politica in materia di remunerazione si compone di due sezioni. La prima sezione illustra la politica di Gas Plus in materia di remunerazione dei componenti degli organi di gestione, del Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché, nell'osservanza dell'art. 2402 del Codice Civile, del Collegio Sindacale, per l'esercizio 2025 e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale

politica; la seconda sezione mostra, invece, ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di gestione e di controllo e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e i compensi corrisposti agli stessi a qualsiasi titolo nell'esercizio 2024. Inoltre, nella parte finale della Relazione sono riportate le informazioni sulle partecipazioni in Gas Plus e nelle sue controllate di proprietà dei componenti degli organi di gestione e di controllo e dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Il Presidente ricorda che l'Assemblea è chiamata a deliberare:

- sulla prima sezione, con deliberazione vincolante (art. 123-ter, comma 3-ter, del Decreto Legislativo n. 58/98);
- sulla seconda sezione con deliberazione non vincolante (art. 123-ter, comma 6, Decreto Legislativo n. 58/98).

Egli informa che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione - su proposta del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione - in data 9 aprile 2025.

Il Presidente fornisce quindi lettura della proposta di deliberazione relativamente al terzo argomento all'ordine del giorno della presente Assemblea e in particolare al punto 3.1:

*L'Assemblea:*

- *preso atto dei contenuti della Sezione I della Relazione sulla politica adottata da Gas Plus per l'esercizio che si chiuderà in data 31 dicembre 2025 per la remunerazione degli Amministratori, del Direttore Generale e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché, nell'osservanza dell'art. 2402 del Codice Civile, del Collegio Sindacale,*
- *vista la Relazione del Consiglio sulle materie poste all'ordine del giorno, per la parte relativa al punto 3.1 dell'ordine del giorno,*

***delibera***

- *in senso favorevole sulla Sezione I della Relazione (ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58).*

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione
- comunica che le presenze sono invariate
- pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera di cui ha fornito lettura.

L'Assemblea approva a maggioranza come segue:



- favorevoli n. 8 Azionisti per un totale di n. 35.499.292 azioni
- contrari n. 6 Azionisti per un totale di n. 98.039 azioni e precisamente: *ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC* titolare di n. 17.248 azioni; *ENSIGN PEAK ADVISORS INC* titolare di n.12.339 azioni; *TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY* titolare di n. 2.492 azioni; *TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC* titolare di n. 61.960 azioni; *TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE* titolare di n. 3.800 azioni; *TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP* titolare di n. 200 azioni;

Il Presidente fornisce quindi lettura della proposta di deliberazione relativamente al terzo argomento all'ordine del giorno della presente Assemblea e in particolare al punto 3.2:

*L'Assemblea*

- *preso atto dei contenuti della Sezione II che illustra i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso in data 31 dicembre 2024 agli Amministratori, al Direttore Generale e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche e ai componenti del Collegio Sindacale,*
- *vista la Relazione del Consiglio sulle materie poste all'ordine del giorno, per la parte relativa al punto 3.2 dell'ordine del giorno,*

***delibera***

- *in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione (ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58).*

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,
- comunica che le presenze sono invariate,
- pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera di cui ha fornito lettura.

L'Assemblea approva a maggioranza come segue:

- favorevoli n. 8 Azionisti per un totale di n. 35.499.292 azioni
- contrari n. 6 Azionisti per un totale di n. 98.039 azioni e precisamente: *ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC* titolare di n. 17.248 azioni; *ENSIGN PEAK ADVISORS INC* titolare di n.12.339 azioni; *TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY* titolare di n. 2.492 azioni; *TWO SIGMA EQUITY SPECTRUM PORTFOLIO LLC* titolare di n. 61.960 azioni; *TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE* titolare di n. 3.800 azioni; *TWO SIGMA WORLD CORE FUND LP* titolare di n. 200 azioni.

\*\*\*

Il Presidente, dopo aver ringraziato i presenti per la partecipazione all'odierna Assemblea, non essendovi altro su cui deliberare, dichiara chiusa la seduta alle ore 15.15.

**Il Segretario**

**Alberto Varisco**

Alberto Varisco

**Il Presidente**

**Stefano Cao**

Stefano Cao

