

Italgas S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 21 APRILE 2026

UNICA CONVOCAZIONE

**Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie
poste all'ordine del giorno dell'Assemblea**

Punto 5 di parte ordinaria

“Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo. 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 – per discutere e deliberare in ordine alla proposta di adozione del piano di incentivazione di medio-lungo termine denominato “*Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo*” (il “**Piano**”). Lo schema del Piano è stato definito dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 marzo 2026, su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione del 27 febbraio 2026.

Le caratteristiche del suddetto Piano sono illustrate nel Documento Informativo 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, messo a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge. Nella presente relazione si fa perciò rinvio a tale documento.

Si precisa che la proposta di Piano è in linea con la politica di remunerazione 2026 illustrata nella Sezione I della “Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti” e sottoposta al voto vincolante dell’Assemblea quale terzo punto all’ordine del giorno di parte ordinaria, sottopunto 3.1.

**** ** ***

Signori Azionisti,

se siete d’accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

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

- *sul presupposto dell’approvazione della Politica di Remunerazione di Italgas S.p.A. per l’esercizio 2026 da parte dell’Assemblea del 21 aprile 2026;*
- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito al “Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo”;*
- *esaminati la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e il Documento Informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni,*

delibera

- (i) *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 114-bis del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni, condividendone le motivazioni, il piano di incentivazione denominato “Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo”, nei termini e secondo le condizioni descritte nel Documento Informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione e messo a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge;*
- (ii) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso all’Amministratore Delegato con espressa facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per dare completa ed integrale attuazione al predetto “Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo”, anche attraverso soggetti a ciò delegati, ivi compresi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) i poteri di:*
 - *procedere all’attribuzione annuale dei Diritti in favore dell’Amministratore Delegato e Direttore Generale della Società;*
 - *redigere e approvare il regolamento di ciascuna attribuzione annuale e apportare allo stesso le modifiche e/o le integrazioni ritenute necessarie;*
 - *individuare i beneficiari sulla base dei criteri definiti;*
 - *definire ogni altro termine e condizione per l’attuazione del “Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società del Gruppo” nella misura in cui ciò non contrasti con quanto stabilito dalla presente delibera;*
 - *provvedere all’informativa al mercato, alla redazione e/o alla finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al “Piano di Co-investimento 2026-2028 riservato a dipendenti di Italgas S.p.A. e/o di società*



del Gruppo”, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, nonché, in generale, all’esecuzione della presente delibera;

fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente a un beneficiario del suddetto piano che sia anche Amministratore Delegato di Italgas S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”

Milano, 3 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Paolo Ciocca