

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 16 giugno 2026, alle ore 9.00 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 2025: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione degli Amministratori, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;
2. deliberazioni relative alla:
 - a. destinazione del risultato dell'esercizio 2025,
 - 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;
4. autorizzazione all'acquisto e alle disposizioni di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 9.00. Il Presidente, con assenso unanime dei presenti, chiede al Segretario del Consiglio di Amministrazione di Gas Plus, Leonarda Troiano, 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 16 giugno 2026, alle ore 9.00, a norma di legge e di statuto, come da avviso di convocazione pubblicato in data 14 maggio 2026 su sdir (www.emarketstorage.it), 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 (Presidente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione), l'Amministratore e Direttore Generale Cinzia Triunfo; l'Amministratore Indipendente Maria Saporito (componente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione).

Risultano assenti giustificati: l'Amministratore Indipendente Nicola De Blasio, l'Amministratore Indipendente Lisa Orlandi, l'Amministratore Roberto Pistorelli e l'Amministratore Margherita Usberti;

- per il Collegio Sindacale risulta presente l'intero Collegio Sindacale: il Presidente Lorenzo Pozza e i Sindaci Effettivi Gloria Francesca Marino e Manuel Menis.
- 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 n. 50 Azionisti, in proprio (n. 3 Azionisti) o per delega (n. 47 Azionisti), rappresentanti n. 36.469.593 azioni ordinarie, pari al 81,206639% 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, pubblicata su www.emarketstorage.it e sul sito internet di Gas Plus la seguente documentazione:

- in data 29 aprile 2026
 - 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 14 maggio 2026, 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	78,41%

(*) Non sono considerate le azioni proprie, per le quali il diritto di voto è temporaneamente sospeso ai sensi di legge.

Il Presidente comunica che nel frattempo hanno preso parte alla riunione altri due Azionisti, per cui sono intervenuti e partecipano alla odierna Assemblea n. 52 Azionisti, in proprio (n. 4 Azionisti) o per delega (n. 48 Azionisti), rappresentanti n. 36.469.597 azioni ordinarie, pari al 81,206648% del capitale sociale.

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 simili, 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, ovverossia il bilancio al 31 dicembre 2025 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 2025: deliberazioni inerenti e conseguenti. Relazione degli Amministratori, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2025

2. Deliberazioni relative alla:

2.1 destinazione del risultato dell'esercizio 2025

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. 1.151 ore per l'attività di revisione del bilancio civilistico e n. 182 ore per l'attività di revisione del bilancio consolidato (per un totale di 1.333 ore e un corrispettivo complessivo pari a Euro 80.000).

Il Presidente, con riferimento al bilancio al 31 dicembre 2025, passa la parola all'Amministratore Delegato.

L'Amministratore Delegato, dopo aver ringraziato il Presidente, esprime soddisfazione per i risultati raggiunti nell'esercizio 2025 e ciò anche grazie all'avvio, mediante prove di produzione di lunga durata (LPT), della produzione di gas nella concessione Longanesi.

Un aspetto molto importante per tale concessione sarà la messa in esercizio, tra la fine del 2026 e l'inizio del 2027, degli impianti definitivi per il trattamento del gas che potranno consentire una migliore continuità operativa e quindi di analizzare il comportamento del giacimento in condizioni più stabili e con un maggior numero di punti di rilevazione di dati. Il passaggio agli impianti definitivi comporterà inoltre la cessazione del noleggio di quelli provvisori con un conseguente risparmio di costi.

Riguardo ai prezzi del gas, nel 2025 sono stati più bassi rispetto a quelli che si stanno riscontrando nel secondo trimestre del 2026 dopo l'avvio del conflitto in medio oriente, facendo purtroppo riemergere, in Italia ma anche in Europa, il discusso tema dell'emanazione di provvedimenti straordinari per colpire i presunti "extraprofitti" delle aziende del settore energetico.

Si tratterebbe di provvedimenti del tutto illogici, visto che, oltre a non tener conto del rischio di investimento di cui si fanno periodicamente carico le aziende del settore, i prezzi del gas stanno già gradualmente tornando ai livelli precedenti all'avvio del citato conflitto ed i suddetti provvedimenti verrebbero pertanto applicati in ragione di brevi e temporanee fasi di punta dei prezzi che possono normalmente accadere in ogni esercizio e che, nel 2026, hanno sinora avuto una durata di circa 3 mesi.

Altro evento significativo per il Gruppo e per la B.U. Network, è stata l'acquisizione da parte della controllata GP Infrastrutture s.r.l. di alcuni impianti di distribuzione gas all'interno dell'ATEM Brescia 5 – Sud-Est, a seguito dell'aggiudicazione nell'ambito della procedura dismissiva indetta da Italgas. La partecipazione alla procedura e l'aggiudicazione sono avvenute nel secondo semestre 2025 e l'acquisizione si è perfezionata nel corso del primo trimestre 2026, con efficacia il 1° aprile 2026. Si tratta di impianti di distribuzione gas per la maggior parte situati nella bassa bresciana e sul lago di Garda in aree contigue a quelli già gestiti da GP Infrastrutture.

Per quanto riguarda le attività E&P in Romania, si segnala che i giacimenti stanno ormai avviandosi alla fase finale del “plateau” produttivo per poi iniziare una fase di progressivo decremento dei livelli produttivi annuali, potenzialmente contrastabile dal previsto inserimento di un ulteriore stazione di compressione a mare.

Nel 2025 gli investimenti più significativi hanno riguardato la concessione di Longanesi. Nel 2026 riguarderanno prevalentemente, per le attività E&P, ancora la concessione Longanesi e, per le attività Network, l'acquisizione dei suddetti impianti dell'ATEM Brescia 5 – Sud-Est.

Al 31.12.2025, la posizione finanziaria netta (PFN) del Gruppo ha raggiunto i 5,5 milioni di euro rispetto ai 23,8 milioni di euro del 31 dicembre 2024. Nonostante gli investimenti previsti, per il 2026 si prevede una PFN sostanzialmente sugli stessi livelli.

Per quanto concerne il contenuto livello della PFN occorre, in ogni caso, tener presente che gli eventuali nuovi investimenti in attività esplorativa attualmente avvengono tramite equity (e non più tramite finanziamenti bancari come nel passato).

Prima di concludere l'intervento, l'Amministratore Delegato, anticipando in parte l'argomento che sarà trattato al punto 4 (autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie), accenna all'andamento del corso del titolo che periodicamente registra punte repentine al rialzo o al ribasso. Una delle finalità per le quali verrà chiesta all'odierna Assemblea l'autorizzazione al Consiglio per acquisto e disposizione di azioni proprie è pertanto quella di dare maggior liquidità al mercato e di stabilizzare il corso del titolo.

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

Prende la parola l'Azionista Gianfranco Maria Caradonna, esprime i complimenti per i risultati raggiunti e, tenuto conto della situazione finanziaria, chiede se si è pensato alla valutazione di investimenti diversificati, anche in senso verticale, ad esempio nel settore dello stoccaggio di gas e/o CO2 in Romania o in Italia.

Segue l'intervento dell'Azionista Davide Giorgio Reale, il quale esprime il suo apprezzamento per la gestione che è stata ben condotta, visti i risultati raggiunti. Riguardo alla volatilità del titolo, legato in qualche modo anche all'andamento del prezzo del gas, egli chiede se in qualche modo sia possibile fare previsioni attendibili sui prezzi del gas.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato per rispondere agli interventi degli Azionisti.

Iniziando dall'ultimo intervento, l'Amministratore Delegato conferma la difficoltà ad effettuare previsioni sui prezzi del gas. Per contrastare la relativa volatilità il Gruppo pertanto ricorre ad operazioni di copertura che attualmente riguardano una discreta parte della produzione gas di breve.

In aggiunta il mix produttivo dopo la messa in produzione oltre che della Romania anche di Longanesi ha ridotto il peso dei siti con più ridotti volumi produttivi che, nelle fasi di calo dei prezzi risentono di una più elevata incidenza di costi fissi.

Per le attività E&P infine nel prossimo futuro sarà poi da valutare se investire in esplorazione per la ricerca di nuovi giacimenti o in nuove acquisizioni.

Con riferimento invece ad investimenti nello stoccaggio della CO2, il Gruppo è ad oggi al di sotto della soglia produttiva che in base alla normazione europea fa scattare l'obbligo di realizzare progetti di stoccaggio di CO2 entro il 2030.

Il Presidente ringrazia gli Azionisti per gli interventi e l'Amministratore Delegato per le risposte fornite, passando 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'utile di esercizio pari a euro 23.077.507: per euro 12.184.271 a riserva utili a nuovo e per euro 10.893.236 a dividendo (avendo la riserva legale già raggiunto il quinto del capitale sociale), mediante distribuzione ai Soci di un dividendo ordinario dell'importo lordo pari a 25 centesimi di euro per azione, con esclusione delle azioni proprie. Per il dividendo è previsto il pagamento a decorrere dal 29 luglio 2026 (*payment date*), con stacco cedola n. 13 in data 27 luglio 2026 (*ex date*) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso il 28 luglio 2026 (*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 2025 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 2025*



delibera

- *di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 che si è chiuso con un risultato netto positivo di euro 23.077.507.*

Il Presidente:

- *comunica che le presenze, come sopra comunicate ed aggiornate, 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. 51 Azionisti per un totale di n. 36.423.029 azioni*
- *astenuiti n. 1 Azionista per un totale di n. 46.568 azioni*

come risultante dall'Allegato A al presente verbale, cui si rinvia per maggiori dettagli.

Il Presidente, in relazione al secondo argomento all'ordine del giorno, ovverosia 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 2025 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'utile di esercizio pari a euro 23.077.507:*
 - *per euro 12.184.271 a riserva utili a nuovo*
 - *per euro 10.893.236 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 25 centesimi per ciascuna delle azioni ordinarie (al netto delle azioni proprie) in circolazione, per un importo complessivo di euro 10.893.236, mediante l'utilizzo per pari importo degli utili di esercizio.*

Il dividendo, come sopra deliberato, sarà pagato a decorrere dal 29 luglio 2026 (payment date), con stacco cedola n. 13 in data 27 luglio 2026 (ex date) e con data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso il 28 luglio 2026 (record date).



Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione,
- comunica che le presenze, come sopra comunicate ed aggiornate, 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 2026 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 2025. 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 2026.

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 2026 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, come sopra comunicate ed aggiornate, 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. 17 Azionisti per un totale di n. 35.268.843 azioni
- contrari n. 35 Azionisti per un totale di n. 1.200.754 azioni,

come risultante dall'Allegato A al presente verbale, cui si rinvia per maggiori dettagli.

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 2025 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, come sopra comunicate ed aggiornate, 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. 17 Azionisti per un totale di n. 35.268.843 azioni
- contrari n. 35 Azionisti per un totale di n. 1.200.754 azioni,

come risultante dall'Allegato A al presente verbale, cui si rinvia per maggiori dettagli.

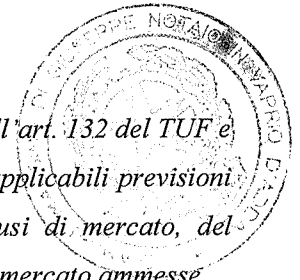
4. Autorizzazione all'acquisto e alle disposizioni di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente ricorda che la proposta ha ad oggetto l'autorizzazione dell'Assemblea a favore del Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie di Gas Plus S.p.A., in conformità alle disposizioni applicabili e le prassi di mercato di tempo in tempo ammesse, con la precisazione che l'autorizzazione all'acquisto, come per legge, è richiesta per il periodo limitato di 18 mesi (dalla data della relativa delibera) e che quella alla disposizione è invece richiesta senza limiti temporali. Egli rammenta, inoltre, che alla data della presente relazione la Società possiede n. 1.336.677 azioni proprie (pari al 2,98% del capitale sociale) e che la richiesta di autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie comprende sia quelle già in portafoglio della Società, che le azioni eventualmente acquistate.

Il Presidente fornisce quindi lettura della proposta di deliberazione relativamente al quarto argomento all'ordine del giorno della presente Assemblea:

L'Assemblea

- *esaminata la relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'art. 73 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti"), in conformità all'Allegato 3A, Schema 4, al medesimo Regolamento;*



- *viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, all'art. 132 del TUF e all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, nonché in conformità alle applicabili previsioni del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato, del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e delle prassi di mercato ammesse,*
- *preso atto che, alla data della suddetta relazione, la Società deteneva e a tutt'oggi detiene n. 1.336.677 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione di precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea degli Azionisti e nessuna società controllata dalla Società detiene azioni di Gas Plus S.p.A.*
- *visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025, approvato dall'Assemblea del 16 giugno 2026;*
- *preso atto dell'ammontare complessivo delle riserve disponibili (comprehensive degli utili distribuibili) e risultanti dal bilancio di esercizio di Gas Plus S.p.A. al 31 dicembre 2025, pari ad Euro 141.308.862;*

delibera

- *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, tramite gli Amministratori a ciò delegati ovvero avvalendosi di un intermediario autorizzato, ad acquistare azioni ordinarie di Gas Plus S.p.A. prive di valore nominale, anche in più tranches, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società comprese le azioni proprie già in portafoglio della Società alla data della delibera assembleare e delle azioni eventualmente detenute da società controllate per un periodo non superiore a diciotto mesi decorrenti dalla data della presente delibera, nel rispetto dei seguenti termini e condizioni:*
 - i. *l'acquisto potrà essere effettuato per le seguenti motivazioni:*
 - *intervenire, direttamente o tramite intermediari, per stabilizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;*
 - *conservazione per successivi utilizzi per la realizzazione di operazioni connesse alla gestione corrente e/o a progetti industriali e/o ad investimenti strategici, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, ovvero la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant;*

- 
- *impiego a servizio di eventuali futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società e/o della società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant);*
 - *impiego a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione di azioni agli azionisti tramite distribuzione di un dividendo;*
- ii. *gli acquisti di azioni potranno essere effettuati a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 10% e non superiore nel massimo del 10% al prezzo ufficiale che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla MAR, dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle prassi ammesse, ove applicabili;*
- iii. *l'acquisto potrà essere effettuato secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione secondo qualsivoglia modalità consentita dalla normativa vigente;*
- *di autorizzare - per le motivazioni di cui al par. 1 della menzionata relazione e sopraindicate, che si intendono ivi richiamate -, la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni ordinarie proprie già in portafoglio e di quelle acquistate ai sensi delle deliberazioni assunte, al prezzo o, comunque, ai termini e alle condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla tipologia di operazione o alle modalità realizzative impiegate, anche tenendo conto eventualmente dell'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e delle prassi di mercato per operazioni similari, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, applicabile, e/o dalle Prassi di Mercato ammesse pro tempore vigenti (ove applicabili). Le disposizioni potranno essere effettuate anche nell'ambito di operazioni che prevedano l'assegnazione, il conferimento, lo scambio, la permuta o altro atto di disposizione delle azioni, anche a servizio di operazioni societarie, industriali, finanziarie o commerciali, al prezzo e secondo i termini e le condizioni definiti dal Consiglio di Amministrazione;*
 - *di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, del Codice Civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e dei principi contabili applicabili;*
 - *di conferire, in via disgiunta, al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di delega a terzi, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti, le disposizioni e le alienazioni delle azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro e comunque per*

dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto ai sensi di legge e dalle autorità competenti.



Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

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

L'Assemblea, all'unanimità, approva.

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 10.00.

Il Segretario

Leonarda Troiano

Leonarda Troiano

Il Presidente

Stefano Cao

Stefano Cao

