



AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE E PRELAZIONE

ai sensi dell'art. 2441, commi 2 e 3, Codice civile

CON OBBLIGO DI CONTESTUALI SOTTOSCRIZIONE E LIBERAZIONE INTEGRALE PER CAPITALE E SOVRAPPREZZO

In esecuzione della delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti di CDP Reti S.p.A. ("CDP Reti" o "Società") del 22 maggio 2025, di cui al verbale del 22 maggio 2025 a rogito Notaio Nicola Atlante di Roma, che ha deliberato un aumento di capitale scindibile a titolo oneroso da liberarsi in denaro al massimo per euro 4.456,80 oltre al massimo per Euro 265.995.194,40 imputati a sovrapprezzo, dunque con un apporto complessivo a titolo di capitale e sovrapprezzo di euro 265.999.651,20, ("Aumento di Capitale"), si comunica, ai sensi dell'art. 2441, comma 2, c.c., l'avvio dell'offerta in opzione agli azionisti delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ai termini e alle condizioni di seguito riportate ("Offerta in Opzione").

1 Modalità e termini dell'Offerta in Opzione

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto, a seguito del frazionamento delle azioni approvato dalla stessa Assemblea Straordinaria della Società in data 22 maggio 2025, complessivamente massime n. 178.272 nuove azioni prive di valore nominale, di cui massime n. 105.362 azioni di categoria A ("Nuove Azioni A"), massime n. 62.395 azioni di categoria B ("Nuove Azioni B") e massime n. 10.515 azioni di categoria C ("Nuove Azioni C") al medesimo prezzo di emissione di euro 1.492,10 ciascuna.

Ai sensi dell'articolo 2441, commi 1 e 2, e dell'articolo 6.6 dello statuto della Società, le Nuove Azioni A sono offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni di categoria A, le Nuove Azioni B sono offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni di categoria B e le Nuove Azioni C sono offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni di categoria C, in proporzione alle partecipazioni detenute dagli azionisti alla data odierna. In calce al presente avviso di offerta in opzione è riportato il numero massimo di azioni di ciascuna categoria sottoscrivibile da ciascun azionista in caso di esercizio integrale dei Diritti di Opzione (come di seguito definiti) ad esso spettanti, con il relativo prezzo di emissione.

2 Prezzo delle Nuove Azioni

Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Nuova Azione A, Nuova Azione B e Nuova Azione C come detto è pari ad Euro 1.492,10, da imputare per Euro 0,025 a capitale sociale e per il residuo a sovrapprezzo ("Prezzo di Offerta"), per un controvalore complessivo dell'Aumento di Capitale aumentato del sovrapprezzo pari a massimi Euro 265.999.651,20.

3 Caratteristiche delle Nuove Azioni

Le Nuove Azioni A, le Nuove Azioni B e le Nuove C avranno godimento pieno con diritto a percepire i dividendi, con esclusione di quelli a valere sugli utili registrati nell'esercizio 2024, nonché le medesime caratteristiche delle azioni della relativa categoria rappresentative del capitale sociale di CDP Reti in circolazione alla data di emissione.

CDP Reti SpA
Via Goito, 4 - 00185 Roma
T +39 06 4221 5023
F +39 06 4221 3002

Società soggetta
all'attività di direzione
e coordinamento di
Cassa Depositi e Prestiti SpA

Capitale Sociale
€ 161.514,00 i.v.
Iscritta presso
CCIAA di Roma al
n. REA RM-1349016

Iscrizione al Registro
delle Imprese di Roma
Codice Fiscale
e Partita IVA
12084871008

4 Periodo dell'Offerta in Opzione ed esercizio del Diritto di Opzione

Ciascun azionista di CDP Reti potrà esercitare i propri diritti di opzione (“**Diritti di Opzione**”) a partire dal 23 maggio 2025 fino al 5 giugno 2025, estremi inclusi (“**Periodo di Offerta**”). I titolari dei Diritti di Opzione potranno esercitarli sottoscrivendo e inviando alla Società il ‘Modulo di Adesione’, pubblicato sul sito della Società e appositamente predisposto, secondo le modalità di seguito descritte.

Il ‘Modulo di Adesione’, dovrà essere inviato tramite PEC all’indirizzo PEC della Società: cdpretispa@pec.cdp.it (c.a. Ing. Davide Manunta, Head della Unità Organizzativa Finance Planning & Control di CDP Reti). Tale adesione sarà considerata irrevocabile e non potrà essere soggetta a condizioni.

5 Diritto di Prelazione sull’eventuale inoptato

5.1 Diritto di Prelazione sulle Nuove Azioni B eventualmente rimaste inoptate

Nel caso in cui al termine del Periodo di Offerta in Opzione risultino Nuove Azioni B non optate da parte dei titolari di azioni di categoria B, il diritto di prelazione (“**Diritto di Prelazione**”) su tali Nuove Azioni B non optate è accordato esclusivamente agli azionisti titolari di azioni di categoria A, purché ne facciano richiesta contestuale in sede di esercizio dei Diritti di Opzione. Il Diritto di Prelazione relativo alle Nuove Azioni B eventualmente rimaste inoptate dovrà essere esercitato entro il Periodo di Prelazione Azionisti A (come di seguito definito).

5.2 Diritto di Prelazione sulle Nuove Azioni C eventualmente rimaste inoptate

Nel caso in cui al termine del Periodo di Offerta in Opzione risultino Nuove Azioni C rimaste non optate da parte dei titolari di azioni di categoria C, il Diritto di Prelazione su tali Nuove Azioni C non optate è accordato come segue:

- (i) in primo luogo, ai titolari di azioni di categoria C, purché ne abbiano fatto contestuale richiesta in sede di esercizio del Diritto di Opzione. Il periodo per l’esercizio del Diritto di Prelazione da parte degli azionisti di categoria C aventi diritto decorrerà dal 9 giugno 2025 e scadrà alle ore 17:00 del 12 giugno 2025, estremi inclusi (“**Periodo di Prelazione Azionisti C**”). Resta inteso che:
 - (a) qualora il numero di Nuove Azioni C non optate al termine del Periodo di Offerta risultasse pari al numero di Nuove Azioni C richieste in prelazione, le Nuove Azioni C non optate al termine del Periodo di Offerta e oggetto del Diritto di Prelazione saranno ripartite tra i titolari di azioni di categoria C che ne abbiano fatto richiesta fino a concorrenza del numero delle Nuove Azioni C richieste in prelazione da ciascuno di essi;
 - (b) qualora il numero di Nuove Azioni C non optate al termine del Periodo di Offerta risultasse inferiore al numero di Nuove Azioni C richieste in prelazione, le Nuove Azioni C rimaste non optate saranno ripartite proporzionalmente tra i soci titolari di azioni di categoria C che ne abbiano fatto richiesta sulla base del numero di Nuove Azioni C richieste in prelazione da ciascuno di essi, mediante assegnazione di un numero di Nuove Azioni C con arrotondamento per difetto all’unità inferiore e, in caso di eventuali resti derivanti dall’applicazione di tale arrotondamento, le residue Nuove Azioni C rimaste inoptate saranno allocate all’azionista di categoria C che abbia fatto richiesta del maggior numero di Nuove Azioni C inoptate;
- (ii) in subordine, qualora alla scadenza del Periodo di Prelazione Azionisti C e ad esito della procedura di cui al precedente romanino (i), residuino Nuove Azioni C rimaste inoptate, in quanto superiori al numero di Nuove Azioni C richieste in prelazione o in quanto non liberate, le stesse saranno offerta

in prelazione esclusivamente ai titolari di azioni di categoria A, purché ne abbiano fatto contestuale richiesta in sede di esercizio dei propri Diritti di Opzione ed esercitino il proprio Diritto di Prelazione su tali Nuove Azioni C entro le ore 17:00 del 13 giugno 2025 (“**Periodo di Prelazione Azionisti A**”).

Al fine dell’esercizio del Diritto di Prelazione, in sede di esercizio dei Diritti di Opzione gli azionisti di categoria A e gli azionisti di categoria C dovranno indicare nei rispettivi Moduli di Adesione il numero massimo di Nuove Azioni B e/o Nuove Azioni C, a seconda del caso, che richiedono di acquistare in prelazione.

6 Pagamento e consegna delle Nuove Azioni

Le Nuove Azioni A, le Nuove Azioni B e le Nuove Azioni C dovranno essere integralmente sottoscritte e liberate per capitale e sovrapprezzo al momento dell’esercizio dei Diritti di Opzione e/o del Diritto di Prelazione da parte degli azionisti della Società aventi diritto.

In particolare, il pagamento delle Nuove Azioni A, delle Nuove Azioni B e delle Nuove Azioni C sottoscritte mediante l’esercizio dei Diritti di Opzione deve essere effettuato contestualmente alla sottoscrizione del Modulo di Adesione. Il versamento dovrà essere pari al 100% del capitale sottoscritto (inclusivo di sovrapprezzo), e dovrà essere effettuato sul conto corrente bancario:

- intestatario: CDP Reti S.p.A.
- BIC/SWIFT: UNCRITMMMCS
- IBAN: IT35R0200805351000104828156

Qualora i titolari di azioni di categoria A e/o i titolari di azioni di categoria C esercitino il Diritto di Prelazione sulle Nuove Azioni B e/o sulle Nuove Azioni C inoptate, a seconda del caso, dovranno effettuare un ulteriore versamento relativo al numero di azioni effettivamente assegnate al termine del processo di riparto, secondo quanto gli sarà comunicato da CDP Reti. Questo pagamento seguirà le stesse modalità di versamento sopra previste per i Diritti di Opzione e dovrà avvenire: (i) per quanto riguarda i titolari di azioni di categoria C, entro il Periodo di Prelazione Azionisti C e (ii) per quanto riguarda i titolari di azioni di categoria A, entro il Periodo di Prelazione Azionisti A.

7 Pubblicazioni

Il presente avviso viene pubblicato sul sito internet della Società e depositato presso il Registro delle Imprese di Roma ai sensi dell’art. 2441, comma 2, c.c..

La Società provvederà a comunicare i risultati dell’Offerta in Opzione – comprensivi dell’eventuale esercizio dei Diritti di Prelazione – mediante pubblicazione di un avviso sul proprio sito internet.

8 Contatti

Si informa che le strutture di CDP Reti sono a disposizione per riscontrare eventuali richieste di chiarimento in relazione a quanto in oggetto all’indirizzo e-mail del dott. Marco Contran, Responsabile Investimenti e Partecipazioni Energia e Costruzioni di Cassa depositi e prestiti S.p.A.: marco.contran@cdpequity.it.

Numero massimo di azioni di ciascuna categoria sottoscrivibile da ciascun azionista in caso di esercizio integrale dei Diritti di Opzione ad esso spettanti e relativo prezzo di emissione

Azionisti A:

- Cassa depositi e prestiti S.p.A.: numero massimo azioni A sottoscrivibile: 105.362 e relativo prezzo di emissione: Euro 157.210.640,20

Azionisti B:

- State Grid Europe Limited: numero massimo azioni B sottoscrivibile: 62.395 e relativo prezzo di emissione: Euro 93.099.579,50

Azionisti C:

- Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 4.694 e relativo prezzo di emissione: Euro 7.003.917,40
- Compagnia di San Paolo: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 839 e relativo prezzo di emissione: Euro 1.251.871,90
- Fondazione Cassa di Risparmio di Modena: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 671 e relativo prezzo di emissione: Euro 1.001.199,10
- Fondazione Cassa di Risparmio di Biella: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 403 e relativo prezzo di emissione: Euro 601.316,30
- Istituto Banco di Napoli – Fondazione: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 336 e relativo prezzo di emissione: Euro 501.345,60
- Fondazione di Sardegna: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 336 e relativo prezzo di emissione: Euro 501.345,60
- Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 336 e relativo prezzo di emissione: Euro 501.345,60
- Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 336 e relativo prezzo di emissione: Euro 501.345,60
- Fondazione Varrone Cassa di Risparmio di Rieti: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 336 e relativo prezzo di emissione: Euro 501.345,60
- Fondazione Cassa di Risparmio di Calabria e di Lucania: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 168 e relativo prezzo di emissione: Euro 250.672,80
- Fondazione Cassa di Risparmio di Carpi: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 168 e relativo prezzo di emissione: Euro 250.672,80
- Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 168 e relativo prezzo di emissione: Euro 250.672,80
- Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 168 e relativo prezzo di emissione: Euro 250.672,80
- Fondazione Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 168 e relativo prezzo di emissione: Euro 250.672,80
- Fondazione Cassa di Risparmio Salernitana: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 135 e relativo prezzo di emissione: Euro 201.433,50
- Fondazione Cassa di Risparmio di Perugia: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 117 e relativo prezzo di emissione: Euro 174.575,70
- Fondazione Cassa di Risparmio della Spezia: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 100 e relativo prezzo di emissione: Euro 149.210,00

- Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 100 e relativo prezzo di emissione: Euro 149.210,00
- Fondazione Cassa di Risparmio di Fano: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 100 e relativo prezzo di emissione: Euro 149.210,00
- Fondazione Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 100 e relativo prezzo di emissione: Euro 149.210,00
- Fondazione Friuli: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 100 e relativo prezzo di emissione: Euro 149.210,00
- Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 84 e relativo prezzo di emissione: Euro 125.336,40
- Fondazione Pescaraabruzzo: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 84 e relativo prezzo di emissione: Euro 125.336,40
- Fondazione Cassa di Risparmio di Imola: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 67 e relativo prezzo di emissione: Euro 99.970,70
- Fondazione Cassa di Risparmio di Mirandola: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 67 e relativo prezzo di emissione: Euro 99.970,70
- Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 67 e relativo prezzo di emissione: Euro 99.970,70
- Fondazione Livorno: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 67 e relativo prezzo di emissione: Euro 99.970,70
- Fondazione Cassa di Risparmio di Bolzano: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 51 e relativo prezzo di emissione: Euro 76.097,10
- Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 33 e relativo prezzo di emissione: Euro 49.239,30
- Fondazione Cassa di Risparmio di Saluzzo: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 33 e relativo prezzo di emissione: Euro 49.239,30
- Fondazione Cassa di Risparmio di Volterra: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 33 e relativo prezzo di emissione: Euro 49.239,30
- Fondazione Monteparma: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 33 e relativo prezzo di emissione: Euro 49.239,30
- Fondazione Cassa di Risparmio di Rimini: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 10 e relativo prezzo di emissione: Euro 14.921,00
- Fondazione Banca del Monte e Cassa di Risparmio Faenza: numero massimo azioni C sottoscrivibile: 7 e relativo prezzo di emissione: Euro 10.444,70

CDP Reti S.p.A.

Dario Scannapieco
Amministratore Delegato

Roma, 22 maggio 2025