

Repertorio 88721 Rogito 26225

---VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA---

.....DEGLI AZIONISTI.....

.....DELLA.....

....."ACEA S.p.A.".....

.....* * * * *

.....REPUBBLICA ITALIANA.....

.....* * * * *

.....L'anno duemilaventiquattro, il giorno diciannove del mese di dicembre,
in Roma, Piazzale Ostiense n. 2, alle ore undici e sei.....

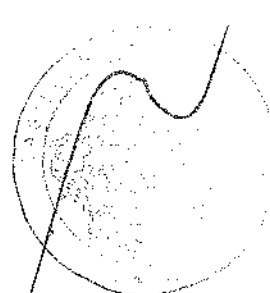
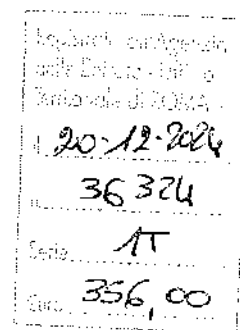
.....A richiesta della Spettabile:.....

"ACEA S.p.A.", con sede in Roma, Piazzale Ostiense n. 2, capitale sociale
Euro 1.098.898.884,00 interamente versato, numero di iscrizione nel Regi-
stro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Roma e codice fiscale
05394801004, R.E.A. n. RM-882486, PEC acea.spa@pec.aceaspa.it -- (in
appresso anche "Acea" o "Società")......

.....Io Dott. PAOLO CASTELLINI, Notaio in Roma con studio in Via Ora-
zio n. 31, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e
Civitavecchia, oggi 19 dicembre 2024 mi sono recato in Roma, Piazzale
Ostiense n. 2, per assistere, al fine della redazione del relativo verbale, alle
deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti della
Società richiedente, convocati per oggi in detto luogo alle ore undici, in pri-
ma convocazione, per discutere e deliberare sul seguente.....

.....ORDINE DEL GIORNO.....

Sede ordinaria:.....



1. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034.....

Sede straordinaria:.....

1. Modifica dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.....

1.1. Modifica dell'articolo 13.....

1.2. Modifica dell'articolo 17.....

..... * * * * *

.....Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza della **Dott.ssa BARBARA MARINALI**, nata a Roma il 10 agosto 1964, domiciliata per la carica in Roma, Piazzale Ostiense n. 2, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, che in tale qualifica, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, presiede l'odierna Assemblea che si tiene in Roma, Piazzale Ostiense n. 2.....

.....Dell'identità personale della Dott.ssa BARBARA MARINALI io Notaio sono certo.....

..... * * * * *

.....La Presidente comunica che in conformità alle previsioni dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 (di seguito "**DL 18/2020**") convertito dalla Legge n. 27/2020 la cui efficacia è stata prorogata al 31 dicembre 2024 da ultimo con l'art. 11, comma 2, della Legge n. 21 del 5 marzo 2024, la Società ha ritenuto di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto avvenga esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società (di seguito "**Rappresentante Designato**"), di cui all'articolo 135-*undecies* Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**"), senza partecipazione fisica da parte dei soci.....

.....Pertanto:.....

- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Computershare S.p.A. quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135 *undecies* TUF;.....

- in conformità all'art. 106 comma 4 del DL 18/2020, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 *novies* del TUF in deroga all'art. 135 *undecies*, comma 4, del medesimo TUF;.....

- sempre ai sensi del citato art. 106, è consentito che l'intervento in Assemblea dei componenti gli organi sociali, del Rappresentante Designato possa avvenire mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione.....

.....La Presidente dà atto che **sono presenti di persona nella sala assembleare:**.....

a) **del Consiglio di Amministrazione** solo lei medesima;.....

.....Conformemente a quanto previsto dall'art. 106, comma 2, del D.L. n. 18/2020, **partecipano**, inoltre, in **videoconferenza:**.....

del Collegio Sindacale:.....

- Maurizio Lauri - Presidente.....

- Claudia Capuano - Sindaco effettivo.....

..... * * * * *

.....Viene giustificata l'assenza del Sindaco effettivo Leonardo Quagliata.....

..... * * * * *

.....La Presidente comunica che interviene in rappresentanza di Computershare S.p.A., società individuata da Acea quale Rappresentante Designato,

Giulia Gusmaroli, dipendente della stessa, con collegamento a mezzo teleconferenza.....

---La Presidente dà atto, inoltre, che ai sensi dell'art. 14, comma 3, dello Statuto Sociale e dell'art. 2375, comma 1, codice civile, la verbalizzazione della presente Assemblea viene redatta da me Notaio che mi trovo presso la sede dove è stata convocata l'Assemblea.....

---La Presidente dà atto che, a tale riguardo, ai sensi dell'art. 106 del DL 18/2020, l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nella odierna Assemblea nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, si trovano lei medesima Presidente ed io Notaio verbalizzante.....

---È altresì presente nella sala il Segretario del Consiglio di Amministrazione **Avv. Cosmo Damiano Marzulli**.....

---È stato consentito di assistere all'Assemblea, mediante audio/video collegamento a collaboratori di me Notaio, nonché ad alcuni dipendenti della Società.....

---La Presidente, infine, dà atto che i mezzi di telecomunicazione utilizzati garantiscono l'identificazione dei partecipanti e consentono l'invio e la trasmissione dei documenti ed il loro intervento.....

..... * * * * *

---La Presidente dichiara che, essendo intervenuti per delega n. 293 (duecentonovantatre) aventi diritto, portatori di n. 171.974.036 (centosettantunmilioninovecentosettantaquattromilatrecentasei) azioni ordinarie, pari al 80,752291% (ottanta virgola settecentocinquantaquattremiladuecentonovantuno per cento) delle n. 212.964.900 (duecentododicimilioninovecentoses-

santaquattromilanovecento) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, di cui n. 32.653.903 (trentaduemilioniseicentocinquantatremilanovecentotre) non aventi diritto di voto, la presente Assemblea ordinaria e straordinaria regolarmente convocata è regolarmente costituita ai termini di legge e di statuto e può deliberare su quanto posto all'ordine del giorno.....

.....La Presidente si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.....

.....La Presidente dà atto che l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata per oggi, in questo luogo alle ore 11.00, ai sensi di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo, all'indirizzo *www.linfo.it*, sul sito internet della Società e sul quotidiano "Il Sole 24Ore" in data 19 novembre 2024.....

* * * * *

.....**L'avviso di convocazione** pubblicato sul sito Internet della Società si allega al presente verbale sotto la lettera "A".....

* * * * *

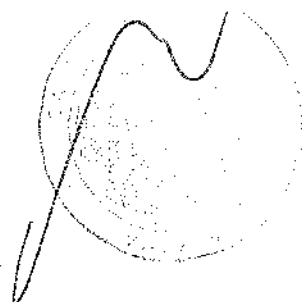
.....Ricorda, infine, che i lavori della presente Assemblea sono disciplinati dal vigente Regolamento assembleare.....

* * * * *

.....**L'elenco nominativo definitivo degli Azionisti partecipanti**, tutti presenti per delega o sub-delega a Computershare S.p.A. nella persona di Giulia Gusmaroli quale **Rappresentante Designato**, si allega al presente verbale sotto la lettera "B".....

* * * * *

.....La Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari, ai fini



dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state trasmesse ad Acea con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.....

.....Precisa, inoltre, che non risulta sia stata promossa, in relazione all'Assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del TUF.....

.....Dà atto che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli adempimenti prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, in data 19 novembre 2024, sono stati depositati presso la Sede Sociale, nonché resi disponibili sul sito internet aziendale *www.gruppo.acea.it*, nella sezione Assemblea 2024, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Info, all'indirizzo *www.info.it*, i seguenti documenti:.....

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria - a cui è allegata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 e determinazione del relativo compenso ("**Proposta Motivata**").....

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.....

.....* * * * *.....

.....Alle ore 11.11 si collega con modalità audio ANTONELLA ROSA BIANCHESSI - Consigliere.....

.....* * * * *.....

.....La Presidente dà atto altresì che ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe conferite.....

.....Informa che costituiscono allegati al verbale dell'Assemblea, come parte integrante e sostanziale dello stesso, e a disposizione degli aventi diritto al voto:.....

- l'elenco nominativo dei partecipanti alla Assemblea, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'Intermediario ad Acea, ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF;.....

- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti, risultano non votanti, e il relativo numero di azioni rappresentate per delega.....

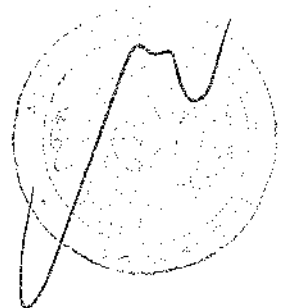
.....Segnala che, prima dell'Assemblea, ha esercitato il diritto di porre domande sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea di cui all'art. 127-*ter* del TUF, nei termini e con le modalità indicati nell'avviso di convocazione n. 1 (uno) azionista e precisamente Marco Bava.....

.....Al riguardo informa che la Società in data 16 dicembre 2024 ha pubblicato sul proprio sito le risposte fornite alle predette domande.....

..... * * * * *

.....**Il fascicolo contenente le domande pre-assembleari e relative risposte** si allega al presente verbale sotto la lettera "C"......

..... * * * * *



.....La Presidente dà atto, inoltre, che:.....

- stante le modalità di tenuta dell'Assemblea non assistono giornalisti accreditati;.....

- ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), i dati dei partecipanti alla Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini della esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.....

.....Ricorda che il Capitale Sociale è di Euro 1.098.898.884,00 (unmiliardonovantottomilioniottocentonovantottomilaottocentoottantaquattro virgola zero zero), suddiviso in numero 212.964.900 (duecentododicimilioninovecentosessantaquattromilanovecento) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,16 (cinque virgola sedici) ciascuna.....

.....Informa che per effetto di acquisti di azioni proprie, autorizzati dall'Assemblea ordinaria, la Società detiene ad oggi n. 416.993 (quattrocentosedicimilanovecentonovantatre) azioni proprie non aventi diritto di voto ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, ma computate nel calcolo del *quorum* costitutivo della presente Assemblea.....

.....Ricorda che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni -- presso Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

.....La Presidente informa che, in base alle risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 3% (tre per cento) al capitale sociale sottoscritto e versato di ACEA S.p.A., sono i seguenti:.....

.....**SITUAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI ALLA**.....

.....LUCE DELLA SITUAZIONE RISULTANTE DA CONSOB E.....

.....DALLE INFORMAZIONI IN POSSESSO DELLA SOCIETA'.....

.....(COMUNICAZIONI ASSEMBLEARI).....

=====

AZIONISTI N° AZIONI % SUL CAPITALE

..... ORDINARIE SOCIALE.....

=====

- ROMA CAPITALE 108.611.150 51,000%

- SUEZ SA.....

indirettamente tramite.....

- Suez International SAS 49.691.095 23,333%

.....SITUAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI ALLA.....

..LUCE DELLA SITUAZIONE RISULTANTE DA CONSOB ALLA.....

.....DATA DEL 17 DICEMBRE 2024.....

- CALTAGIRONE FRANCESCO GAETANO 5,452%..

Indirettamente tramite.....

- Capitolium SRL 0,141%

- Caltagirone S.p.A. 1,174%

- Fincal SpA 3,052%

- FGC S.p.A. 1,085%

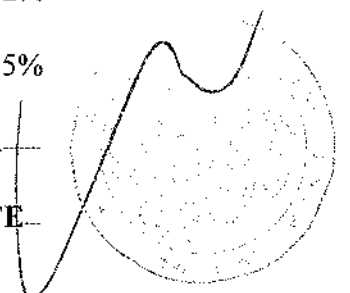
.....SITUAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI ALLA.....

..LUCE DELLE COMUNICAZIONI ASSEMBLEARI PERVENUTE.....

.....PER L'ASSEMBLEA DEL 12 APRILE 2024.....

- CALTAGIRONE FRANCESCO.....

GAETANO Totale --- 16.502.000 7,747%



indirettamente tramite.....

- Fincal SpA	6.800.000	3,193%
- Romana Partecipazioni 2005 Srl	3.700.000	1,737%
- Caltagirone S.p.A.	3.000.000	1,408%
- Capitolium Srl	3.002.000	1,409%

..... * * * * *

.....La Presidente comunica che la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali aventi per oggetto azioni della Società ai sensi degli artt. 2341 *ter* c.c. e 122 del TUF ed ai sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale ed invita il Rappresentante Designato a dare notizia di diverse informazioni eventualmente in suo possesso.....

.....La Presidente rileva che nessuna dichiarazione viene resa dal Rappresentante Designato.....

.....Ricorda che, ai sensi del combinato disposto degli artt. 6, comma 1, e 13, comma 2, dello Statuto Sociale, con eccezione di Roma Capitale e delle sue controllate che abbiano acquisito la qualità di socio, non può essere esercitato, neanche per delega, il diritto di voto inerente alle azioni detenute, in eccedenza al limite dell'8% (otto per cento) del capitale sociale, calcolato secondo i criteri stabiliti nello stesso art. 6.....

.....La Presidente infine ricorda che:.....

- ai sensi dell'art. 120 del TUF, coloro i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 3% (tre per cento) del capitale della Società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob, non possono esercitare il diritto di voto inerente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione;.....

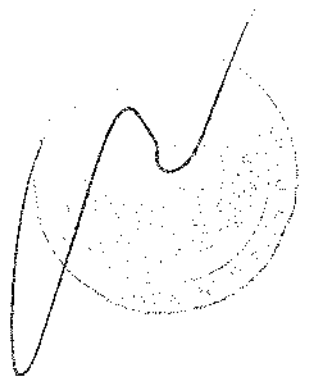
- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art.120 del TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;---
- il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui all'art. 122 del TUF, non può essere esercitato.-----

---La Presidente chiede formalmente al Rappresentante Designato di far presente eventuali situazioni di esclusione o sospensione del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di Statuto Sociale e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'odierna Assemblea.-----

---La Presidente rileva che nessuna dichiarazione viene resa dal Rappresentante Designato.-----

---La Presidente comunica che il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna Assemblea: tuttavia in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la Società e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, ad ogni buon fine Computershare S.p.A. ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.-----

---La Presidente informa che le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo per dichiarazione del Rappresentante Designato e io Notaio provvederò a dare comunicazione delle stesse, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché dei non votanti.-----

A large, stylized handwritten signature in black ink, located on the right side of the page, overlapping the end of the text.

-----* * * * *

-----La Presidente passa alla trattazione del primo e unico **argomento al-**
l'Ordine del Giorno di PARTE ORDINARIA:-----

-----**N. 1.**-----

-----**..Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi**-----

-----**dal 2026 al 2034**-----

-----* * * * *

-----La Presidente ricorda che la Relazione illustrativa del Consiglio di Am-
 ministrazione e la Proposta Motivata del Collegio Sindacale sono state mes-
 se a disposizione del pubblico, secondo i termini e le modalità previste dalla
 vigente normativa.-----

-----* * * * *

-----**La Relazione del Consiglio di Amministrazione e la Proposta Moti-**
vata del Collegio sindacale si allegano al presente verbale sotto le lettere
"D" e "E".-----

-----* * * * *

-----La Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre
 2025 giungerà a scadenza, al termine del nono esercizio ovverosia del pe-
 riodo massimo consentito dalla legge, l'incarico di revisione legale dei conti
 conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi in chiusura al 31
 dicembre di ogni anno compresi nel periodo 2017-2025 ed occorre procede-
 re al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi
 2026 - 2034.-----

-----Le disposizioni normative europee in materia dispongono, tra l'altro, che
 al revisore entrante è fatto divieto di fornire alcune tipologie di servizi an-

che durante l'esercizio immediatamente precedente l'inizio del periodo oggetto di revisione (c.d. "*cooling-in period*").

-----Tenuto conto di quanto precede il Collegio Sindacale - nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile incaricato, ai sensi dell'art.19 D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 "*...di essere responsabile della procedura volta alla selezione dei revisori legali o delle società di revisione legale e raccomandare i revisori legali o le imprese di revisione legale da designare ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento europeo...*" - ha ritenuto opportuno anticipare, entro l'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2024, lo svolgimento della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 ("**Incarico di Revisione**"), al fine di consentire:

- il rispetto dei limiti temporali a salvaguardia dell'indipendenza della società di revisione in relazione al già citato "*cooling-in period*";
- tempistiche idonee allo svolgimento di una specifica procedura di selezione (gara) che coinvolga anche le altre società del Gruppo, in considerazione del modello di controllo fondato sulla presenza di un "revisore unico" per la Capogruppo e tutte le società da essa controllate;
- un più efficace passaggio di consegne tra il revisore uscente e il nuovo.

-----Il Collegio Sindacale ha, pertanto, formulato, in conformità alla normativa di riferimento, una proposta motivata, prevedendo due possibili alternative per il conferimento dell'incarico e indicando la preferenza per una delle due.

-----Il Consiglio di Amministrazione - prosegue la Presidente - sottopone, quindi, all'approvazione dell'Assemblea ordinaria la proposta motivata for-

mulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 e determinazione del relativo compenso, con la precisazione che il Collegio Sindacale ha sottoposto all'Assemblea ordinaria, alternativamente tra loro, le proposte formulate da KPMG S.p.A. e da Deloitte & Touche S.p.A., con la raccomandazione di conferire l'incarico di revisione legale dei conti alla KPMG S.p.A.

..... * * * * *

....Alle ore 11.27 si collega con modalità audio ANTONINO CUSIMANO - Consigliere.....

..... * * * * *

....Pertanto, la Presidente invita l'Assemblea a conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Acea S.p.A. per gli esercizi 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033 e 2034 - ai sensi degli articoli 13 e seguenti del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e integrato - sulla base della Proposta Motivata del Collegio Sindacale tenendo conto della raccomandazione dallo stesso formulata.....

....Ricorda che in caso di approvazione della proposta per il conferimento dell'incarico di revisione a KPMG S.p.A. - ossia la proposta rispetto alla quale il Collegio Sindacale ha espresso la propria raccomandazione nella propria Proposta Motivata - la votazione relativa alla proposta alternativa del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione a Deloitte & Touche S.p.A., con lo scrutinio dei voti già espressi, non si svolgerà.....

----- * * * * *

-----Sono le ore 11.29.-----

-----La Presidente comunica che non sono variate le presenze rispetto a quanto comunicato in apertura dell'Assemblea.-----

-----La Presidente mette in votazione la Proposta Motivata del Collegio Sindacale relativa al **punto 1** dell'ordine del giorno di parte ordinaria.-----

-----La Presidente prega il Rappresentante Designato di riferire, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e, sempre in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.-----

-----La Presidente rileva che il Rappresentante Designato ha dichiarato che non sussistono eventuali situazioni di esclusione al voto e di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.-----

----- * * * * *

-----La Presidente **invita il Rappresentante Designato** a procedere alla votazione.-----

----- * * * * *

-----A seguito della votazione sul punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria - tenuto conto dei dati forniti dall'apposita struttura adibita all'accertamento delle presenze e dell'esito delle votazioni elettroniche eseguite per il tramite del Rappresentante Delegato - avendo partecipato alla votazione n. 293 (duecentonovantatre) Azionisti titolari di complessive n. 171.974.036 (centosettantunmilioninovecentosettantaquattromilatrecentasei) azioni di cui n. 139.320.133 (centotrentanovemilionitrecentoventimilacentotrentatre) a-

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'M' followed by a series of loops and a final vertical stroke.

venti diritto al voto, pari al 65,419294% (sessantacinque virgola quattrocen-
todiciannovemiladuecentonovantaquattro per cento) del capitale sociale - io

Notaio comunico che:.....

Hanno votato a favore.....

n. 138.943.935 (centotrentottomilioninovecentoquarantatremilanovecento-
trentacinque) azioni, per un corrispondente numero di voti, pari al
99,729976% (novantanove virgola settecentoventinovemilanovecentoset-
tantasei per cento) delle azioni ammesse al voto e pari al 65,242646% (ses-
santacinque virgola duecentoquarantaduemilaseicentoquarantasei per cento)
del capitale sociale.....

Hanno votato contro.....

n. 376.198 (trecentosettantaseimilacentonovantotto) azioni, per un corri-
spondente numero di voti, pari al 0,270024% (zero virgola duecentosettan-
tamilaventiquattro per cento) delle azioni ammesse al voto e pari al
0,176648% (zero virgola centosettantaseimilaseicentoquarantotto per cento)
del capitale sociale.....

Astenuti: nessuno.....

Non votanti: nessuno.....

..... * * * * *

.....Viene comunicato dalla Presidente che - tenuto conto dell'esito della vo-
tazione - il risultato della votazione è il seguente:.....

"l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Acea S.p.A. ha deliberato di con-
ferire l'incarico di revisione legale dei conti di Acea S.p.A. per gli esercizi
2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033 e 2034 - ai sensi degli arti-
coli 13 e seguenti del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e

.....Conseguentemente il Presidente del Consiglio di Amministrazione o all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, provvederanno, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle finalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici.".....

-----L'elenco esplicativo del risultato della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera "F".-----

---La Presidente passa alla trattazione dell'**argomento all'Ordine del**
Giorno di PARTE STRAORDINARIA-----

...Modifica dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti....

1.1. Modifica dell'articolo 13.

1.2. Modifica dell'articolo 17.

---La Presidente, alle ore 11.34 conferma che non sono variate le presenze
rispetto a quanto comunicato in apertura dell'Assemblea.-----

-----La Presidente fa presente che seppur trattati unitamente, in quanto in-

renti la modifica dello Statuto, il punto 1.1 e il punto 1.2 all'Ordine del
Giorno saranno oggetto di due distinte votazioni.

.....La relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del D.lgs. n. 25 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato e dall'articolo 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), conformemente alle indicazioni contenute nello Schema n. 3 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti, è inserita nella documentazione pubblicata, si allega al presente verbale sotto la lettera "**G**" e se ne omette la lettura.

.....La Presidente dà atto che relativamente alle modifiche dello statuto proposte non ricorrono gli estremi per l'esercizio del diritto di recesso previsto dalle norme vigenti.

.....Ricorda che le proposte di modifica dello Statuto Sociale si riferiscono agli articoli 13 e 17 dello Statuto Sociale e sono relative:

(i) all'introduzione della facoltà che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato così come consentito dall'art. 11, comma 1, della Legge 5 marzo 2024 n. 21 "Interventi a sostegno della competitività dei capitali e delega al Governo per la riforma organica delle disposizioni in materia di mercati dei capitali recate dal testo unico di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e delle disposizioni in materia di società di capitali contenute nel codice civile applicabili anche agli emittenti";

(ii) allo svolgimento delle riunioni del Consiglio di Amministrazione mediante mezzi di telecomunicazione.

.....La Presidente, alle ore 11.37, dà lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione di cui al punto 1.1 dell'ordine del giorno (modifica dell'articolo 13 dello statuto):.....

"L'assemblea straordinaria degli Azionisti di Acea S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e della relativa relazione illustrativa.....

.....**delibera**.....

- **di approvare la modifica dell'articolo 13** dello statuto sociale secondo la formulazione riportata nella colonna di destra della tabella inclusa nella Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e quindi nei seguenti termini:.....

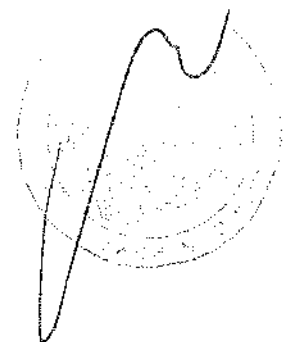
Articolo 13.....

1. Invariato.....

2. Invariato.....

3. Fatto salvo quanto previsto dal successivo comma 5, al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate, associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, secondo termini e modalità fissati dal Consiglio di Amministrazione direttamente o a mezzo di propri delegati, sono messi a disposizione appositi spazi per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe.....

Qualora la delega sia conferita in via elettronica, secondo le modalità previste dai regolamentari vigenti tempo per tempo, la notifica della suddetta delega può essere effettuata mediante l'utilizzo del sito internet aziendale se-



condo le modalità specificate nell'avviso di convocazione.....

4. Invariato.....

5. Il Consiglio di Amministrazione può prevedere nell'avviso di convocazione dell'Assemblea che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.....

Nel caso in cui si faccia ricorso a tale facoltà, il Consiglio di Amministrazione può prevedere che la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati (rappresentante designato, amministratori e sindaci) possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.....

6. Invariato salvo la rinumerazione del comma.".....

* * * * *

.....Sono le ore 11.40.....

.....La Presidente comunica che non sono variate le presenze rispetto a quanto comunicato in apertura dell'Assemblea.....

.....La Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al **punto 1.1** dell'ordine del giorno di parte straordinaria.....

.....La Presidente prega il Rappresentante Designato di riferire, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e, sempre in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.....

.....La Presidente rileva che il Rappresentante Designato ha dichiarato che

non sussistono eventuali situazioni di esclusione al voto e di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

* * * * *

....La Presidente **invita il Rappresentante Designato** a procedere alla votazione.

* * * * *

....A seguito della votazione sul punto 1.1 all'ordine del giorno di parte straordinaria - tenuto conto dei dati forniti dall'apposita struttura adibita all'accertamento delle presenze e dell'esito delle votazioni elettroniche eseguite per il tramite del Rappresentante Delegato - avendo partecipato alla votazione n. 293 (duecentonovantatre) Azionisti titolari di complessive n. 171.974.036 (centosettantunmilioninovecentosettantaquattromilatrentasei) azioni di cui n. 139.320.133 (centotrentanovemilionitrecentoventimilacentotrentatre) aventi diritto al voto, pari al 65,419294% (sessantacinque virgola quattrocentodiciannovemiladuecentonovantaquattro per cento) del capitale sociale - io Notaio comunico che:

Hanno votato a favore

n. 127.709.545 (centoventisettemilionisettecentonovemilacinquecentoquarantacinque) azioni, per un corrispondente numero di voti, pari al 91,666253% (novantuno virgola seicentosessantaseimiladuecentocinquantatre per cento) delle azioni ammesse al voto e pari al 59,967415% (cinquantanove virgola novecentosessantasettemilaquattrocentoquindici per cento) del capitale sociale.

Hanno votato contro

n. 11.610.588 (undicimilioniseicentodiecimilacinquecentoottantotto) azioni,

per un corrispondente numero di voti, pari al 8,333747% (otto virgola trecentotrentatremilasettecentoquarantasette per cento) delle azioni animesse al voto e pari al 5,451879% (cinque virgola quattrocentocinquantunomilaottocentosettantanove per cento) del capitale sociale.....

Astenuti: nessuno.....

Non votanti: nessuno.....

* * * * *

.....Viene comunicato dalla Presidente che tenuto conto dell'esito della votazione la proposta di modifica dell'art. 13 è stata approvata a maggioranza.....

.....**L'elenco esplicativo del risultato della votazione** si allega al presente verbale sotto la lettera "**H**"......

* * * * *

.....Sono le ore 11.42.....

.....La Presidente dà lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione di cui al punto 1.2 dell'ordine del giorno (modifica dell'articolo 17 dello statuto):.....

"L'assemblea straordinaria degli Azionisti di Acea S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e della relativa relazione illustrativa.....

delibera.....

- **di approvare la modifica dell'articolo 17** dello statuto sociale secondo la formulazione riportata nella colonna di destra della tabella inclusa nella Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e quindi nei seguenti termini:.....

Articolo 17.....

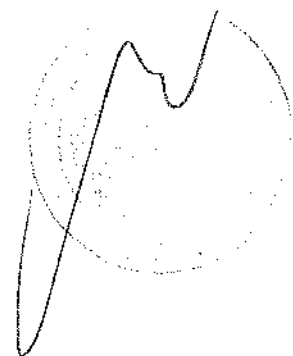
1. Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione, nella sede legale o altrove purché in Italia, salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente tramite mezzi di telecomunicazione, coordinandone i lavori e provvedendo affinché adeguate informazioni vengano fornite a tutti i consiglieri, ogniqualvolta lo ritenga opportuno o ne riceva richiesta dall'Amministratore Delegato, ove nominato, oppure dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale. Fermo restando quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riunisce di norma una volta ogni tre mesi, anche al fine di consentire una continua informativa al Collegio Sindacale, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti, nei casi previsti dalla legge.....

2. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente.....

In caso di assenza o impedimento del Presidente, l'adunanza è presieduta dal Vice Presidente, ove nominato.....

In loro assenza o impedimento, presiede l'adunanza il Consigliere più anziano di età.....

3. Il Presidente fissa l'Ordine del Giorno della riunione ed invia la convocazione, contenente il giorno, l'ora, il luogo della riunione (salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente mediante mezzi di telecomunicazione) e gli argomenti da trattare, almeno tre giorni prima dell'adunanza, tramite, alternativamente, raccomandata, telefax, posta elettronica o telegramma, salvo casi di urgenza per i quali la convocazione deve essere fatta con gli stessi mezzi almeno 24 ore prima della data fissata per la riunione.....



4. Invariato.....

5. Invariato.....

6. Le deliberazioni del Consiglio sono prese a maggioranza di voti tra i presenti. In caso di parità, prevale la decisione che ha riportato il voto favorevole del Presidente o di chi presiede la riunione. L'intervento in Consiglio può avvenire anche o unicamente tramite mezzi di telecomunicazione a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di ricevere e trasmettere documenti e di partecipare alla votazione e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il Segretario o il Notaio (ove il verbale sia redatto da quest'ultimo).....

- **di conferire** al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ogni e più ampio potere per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportarvi qualsiasi modifica e/o integrazione, di carattere formale e non sostanziale, che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque richiesta dalle Autorità competenti, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica.".....

..... * * * * *

.....Sono le ore 11.47.....

.....La Presidente comunica che non sono variate le presenze rispetto a quanto comunicato in apertura dell'Assemblea.....

.....La Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Ammini-

strazione relativa al **punto 1.2** dell'ordine del giorno di parte straordinaria.....

.....La Presidente prega il Rappresentante Designato di riferire, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto e, sempre in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.....

.....La Presidente rileva che il Rappresentante Designato ha dichiarato che non sussistono eventuali situazioni di esclusione al voto e di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.....

..... * * * * *

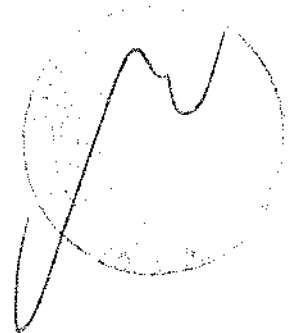
.....La Presidente **invita il Rappresentante Designato** a procedere alla votazione.....

..... * * * * *

.....A seguito della votazione sul punto 1.2 all'ordine del giorno di parte straordinaria - tenuto conto dei dati forniti dall'apposita struttura adibita all'accertamento delle presenze e dell'esito delle votazioni elettroniche eseguite per il tramite del Rappresentante Delegato - avendo partecipato alla votazione n. 293 (duecentonovantatre) Azionisti titolari di complessive n. 171.974.036 (centosettantunmilioninovecentosettantaquattromilatrentasei) azioni di cui n. 139.320.133 (centotrentanovemilionitrecentoventimilacentotrentatre) aventi diritto al voto, pari al 65,419294% (sessantacinque virgo-la quattrocentodiciannovemiladuecentonovantaquattro per cento) del capitale sociale - io Notaio comunico che:.....

Hanno votato a favore.....

n. 139.115.046 (centotrentanovemilionicentoquindicimilaquarantasei) azio-



ni, per un corrispondente numero di voti, pari al 99,852794% (novantanove virgola ottocentocinquantaquemilasettecentonovantaquattro per cento) delle azioni ammesse al voto e pari al 65,322993% (sessantacinque virgola trecentoventiduemilanovecentonovantatre per cento) del capitale sociale.....

Hanno votato contro.....

n. 205.087 (duecentocinquemilaottantasette) azioni, per un corrispondente numero di voti, pari al 0,147206% (zero virgola centoquarantasettemiladuecentosei per cento) delle azioni ammesse al voto e pari al 0,096301% (zero virgola zero novantaseimilatrecentouno per cento) del capitale sociale.....

Astenuti: nessuno.....

Non votanti: nessuno.....

..... * * * * *

.....Viene comunicato dalla Presidente che tenuto conto dell'esito della votazione la proposta di modifica dell'art. 17 è stata approvata a maggioranza.....

.....**L'elenco esplicativo del risultato della votazione** si allega al presente verbale sotto la lettera **"I"**.....

..... * * * * *

.....**Il testo aggiornato dello statuto sociale** con le modifiche come sopra deliberate, si allega al presente verbale sotto la lettera **"L"**.....

..... * * * * *

.....Dopo di che la Presidente, null'altro essendovi a deliberare, dichiara esaurito l'ordine del giorno, e scioglie l'Assemblea e ringrazia tutti gli intervenuti.....

.....Sono le ore undici e quarantanove.....

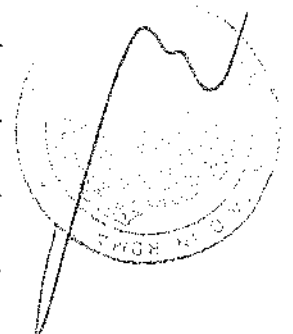
.....Io Notaio vengo dispensato dal dare lettura di quanto allegato.....

* * * * *

.....E richiesto io Notaio ho compilato e ricevuto il presente atto e ne ho dato lettura alla Comparente che da me interpellata lo approva dichiarandolo conforme alla sua volontà e lo firma con me Notaio alle ore tredici nei quattordici fogli di cui consta, scritto da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio in ventisei pagine intere ed in venti linee della presente.....

F.to BARBARA MARINALI.....

F.to PAOLO CASTELLINI - Notaio.....





88721/28

Allegato A/Ba 6625

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti di Acea S.p.A. è convocata, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno **19 dicembre 2024 alle ore 11.00**, in prima convocazione, presso la sede sociale in Roma - Piazzale Ostiense 2, ed occorrendo in seconda convocazione, per il giorno 20 dicembre 2024, stessa ora e stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Sede ordinaria:

1. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034.

Sede straordinaria:

1. Modifica dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 1.1. Modifica dell'articolo 13
 - 1.2. Modifica dell'articolo 17

Modalità di svolgimento dell'Assemblea

La Società, in conformità alle previsioni dell'art. 106 del Decreto Legge n. 18/2020 convertito dalla Legge n. 27/2020 ("Decreto") la cui efficacia è stata prorogata da ultimo con l'art. 11, comma 2, della Legge n. 21 del 5 marzo 2024 ("Legge n. 21/2024"), che ne ha differito il termine al 31 dicembre 2024, ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto avvenga esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"). Allo scopo la società ha individuato Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19 (il "Rappresentante Designato") con le modalità di seguito precisate nel paragrafo "Rappresentanza in Assemblea".

Ferme quanto precede, si precisa, inoltre, ai sensi dell'art. 106, comma 2, del Decreto, che gli Amministratori, i Sindaci, il medesimo Rappresentante Designato e gli altri soggetti dei quali sia richiesta la partecipazione in Assemblea potranno intervenire mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

Legittimazione all'intervento in Assemblea: ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF e dell'art. 13 dello Statuto, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle evidenze contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea ossia **martedì 10 dicembre 2024 (record date)**. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno diritto di partecipare e di votare in Assemblea e, pertanto, non potranno rilasciare deleghe al Rappresentante Designato. La comunicazione dell'intermediario di cui al presente punto dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (ossia **lunedì 16 dicembre 2024**). Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.



88721/29

Rappresentanza in Assemblea: Ai sensi dell'art. 106, comma 4, del Decreto, l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto è consentito esclusivamente a mezzo rappresentanza, conferendo al Rappresentante Designato Computershare S.p.A. delega ex art. 135-*undecies* del TUF ovvero delega ex art. 135-*novies* del TUF, secondo le modalità di seguito descritte e senza che ciò comporti spese per il socio.

Delega ex art. 135-*undecies* TUF

Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea possono conferire al Rappresentante Designato la delega ex art. 135-*undecies* del TUF – con le istruzioni di voto – su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno, utilizzando lo specifico modulo di delega, anche elettronico, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.gruppo.aceait, sezione "Assemblea Azionisti dicembre 2024" dove è riportato, altresì, il collegamento ad una procedura per l'inoltro in via elettronica della delega stessa.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso, seguendo le istruzioni presenti sul modulo stesso e sul sito internet della Società, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'Assemblea, ovverossia **entro martedì 17 dicembre 2024**, per la 1^a convocazione, o mercoledì 18 dicembre 2024, per la 2^a convocazione, ed entro lo stesso termine la delega potrà essere revocata.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Delega e/o subdelega ex art. 135-*novies* TUF

In alternativa alla precedente modalità, al Rappresentante Designato possono, altresì, essere conferite deleghe e/o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, dello stesso TUF, seguendo le istruzioni indicate nel modulo disponibile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.gruppo.aceait, sezione "Assemblea Azionisti dicembre 2024". Tali deleghe e subdeleghe possono essere conferite **entro le ore 18.00 di mercoledì 18 dicembre 2024** in caso di prima convocazione, ovvero entro le ore 18.00 di giovedì 19 dicembre 2024 in caso di seconda convocazione.

Con le medesime modalità, gli aventi diritto possono revocare, entro il medesimo termine, la delega e/o subdelega e le istruzioni di voto conferite. Sarà mera facoltà del Rappresentante Designato accettare deleghe e/o subdeleghe e/o istruzioni di voto anche dopo il suddetto termine sino all'inizio dei lavori assembleari.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni al numero 0246776814 – 13 oppure all'indirizzo di posta elettronica ufficiami@computershare.it.

Limiti al Diritto di voto: ai sensi dell'art. 6 e dell'art. 13 dello Statuto, con l'eccezione di Roma Capitale e delle sue controllate, il socio che detenga, secondo i criteri stabiliti dallo stesso articolo 6 ai punti 2 e 3, una partecipazione azionaria maggiore dell'8% del capitale sociale, non potrà esercitare, neppure per delega, il diritto di voto sulla partecipazione eccedente tale limite. Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.

Capitale sociale: ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto, il capitale sociale è di Euro 1.098.898.884,00 rappresentato da n. 212.964.900 azioni ordinarie del valore nominale di 5,16 Euro ciascuna. Le azioni sono indivisibili e ogni azione dà diritto a un voto ad eccezione di n. 416.993 azioni proprie, per le quali il diritto di voto è sospeso ex art. 2357-*ter* del codice civile; informazioni sulla composizione del capitale sociale sono reperibili sul sito internet aziendale www.gruppo.aceait, nella sezione "Azionariato".

Domande sulle materie all'ordine del giorno: ai sensi dell'art. 127-*ter*, del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie poste all'ordine del giorno prima dell'Assemblea facendole pervenire, almeno sette giorni di mercato aperto prima dell'Assemblea in prima convocazione - ovverossia **entro martedì 10 dicembre 2024** - esclusivamente mediante posta elettronica all'indirizzo AdempimentiSocietariCorporate@aceaspa.it.



88721/30

La legittimazione all'esercizio del diritto è attestata mediante trasmissione alla Società all'indirizzo sopra citato di copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni dei soci richiedenti. La titolarità del diritto di voto può essere attestata anche successivamente all'invio delle domande purché entro il termine di cui all'art. 127-ter, comma 1-bis, TUF (terzo giorno successivo alla *record date*, ossia entro **venerdì 13 dicembre 2024**).

Le risposte alle domande, che risultino pertinenti con le materie all'ordine del giorno, saranno fornite dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies.1, comma 3 TUF, **entro lunedì 16 dicembre 2024**, mediante pubblicazione sul sito internet della Società, con facoltà della Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera: ai sensi dell'art. 126-bis del TUF, i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere per iscritto l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando in apposita domanda scritta gli ulteriori argomenti da essi proposti e presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno; le domande devono essere presentate entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, ossia **entro venerdì 29 novembre 2024**, alla Società – Unità Corporate Affairs - mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo ademimentisocietari.corporate@pec.aceaspa.it, unitamente a copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari che tengono i conti sui quali sono registrate le azioni dei soci richiedenti. Entro il termine di cui sopra deve essere presentata da parte degli eventuali soci proponenti, con le stesse modalità, una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione ovvero sulle motivazioni relative alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'art. 125-ter, comma 1 del TUF.

Delle eventuali integrazioni all'elenco delle materie che l'Assemblea dovrà trattare a seguito delle predette richieste e della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, **entro mercoledì 4 dicembre 2024** (almeno 15 giorni prima della data fissata per l'Assemblea).

Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto (ex art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF): in ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno e, ai sensi dell'art. 135-undecies.1, comma 2 TUF, secondo le seguenti modalità:

- le proposte di delibera dovranno essere trasmesse alla Società, all'indirizzo di posta elettronica certificata (ademimentisocietari.corporate@pec.aceaspa.it) **entro mercoledì 4 dicembre 2024**; le suddette proposte dovranno essere formulate in modo chiaro e completo, unitamente alle informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che le presenta, incluso – ove possibile – un recapito telefonico;
- la legittimazione a formulare le proposte è subordinata alla ricezione della comunicazione effettuata da un intermediario autorizzato ai sensi della normativa vigente, rilasciata ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, secondo le modalità specificate nel precedente paragrafo "Legittimazione all'intervento in Assemblea".

Le proposte di deliberazione pervenute saranno pubblicate nella sezione del sito internet della Società dedicata alla presente Assemblea (www.gruppo.aceaspa.it - Sezione "Assemblea Azionisti dicembre 2024"), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info e la sede sociale, senza indugio e comunque **entro venerdì 6 dicembre 2024**.

Ai fini di quanto precede, la Società si riserva di verificare la pertinenza delle proposte rispetto agli argomenti all'ordine del giorno, la completezza delle stesse e la loro conformità alla normativa applicabile, nonché la legittimazione dei proponenti.



88721/34

In caso di proposte di delibera alternative a quelle formulate dal Consiglio, verrà prima posta in votazione la proposta del Consiglio (salvo che non venga ritirata) e, solo nel caso in cui tale proposta fosse respinta, verranno poste in votazione le proposte degli Azionisti. Tali proposte, anche in caso di assenza di una proposta del Consiglio, verranno sottoposte all'Assemblea a partire dalla proposta presentata dagli Azionisti che rappresentano la percentuale maggiore del capitale. Solo nel caso in cui la proposta posta in votazione fosse respinta, sarà posta in votazione la successiva proposta in ordine di capitale rappresentato.

Documentazione: la documentazione relativa all'Assemblea, ivi comprese le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e le proposte deliberative sulle materie poste all'ordine del giorno, sono messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo, all'indirizzo www.linfo.it, nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società all'indirizzo www.gruppo.acec.it - Sezione "Assemblea Azionisti dicembre 2024".

Il presente avviso è pubblicato sul sito internet della Società www.gruppo.acec.it - Sezione "Assemblea Azionisti dicembre 2024", ai sensi dell'art. 125-bis del TUF, nonché disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo.

Per il Consiglio di Amministrazione
La Presidente
Barbara Marinali

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

88721/32

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Allegato B
Pag. 26/25

Badge	Titolare		
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria

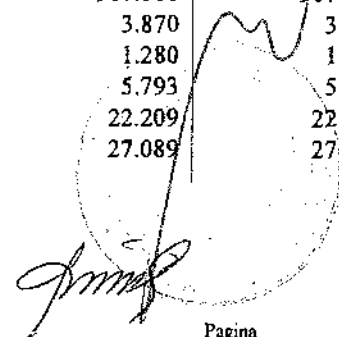
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI	0	0
1	D ROMA CAPITALE	108.611.150	108.611.150
2	D SUEZ INTERNATIONAL	49.691.095	49.691.095
	Totale azioni	158.302.245	158.302.245
		74,332552%	74,332552%
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITA DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI	0	0
1	D UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH	460	460
2	D AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	19.176	19.176
3	D UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG	1.672	1.672
4	D PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG	752	752
5	D VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	27.943	27.943
6	D FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	205.087	205.087
7	D CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	17.699	17.699
8	D SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND	24.312	24.312
9	D SEI INSTITUTIONAL MANAGED TRUST - TAX- MANAGED INTL MANAGED VOLATILITY FUND	16.169	16.169
10	D THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TMAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF	16.571	16.571
11	D ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	12.217	12.217
12	D ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT	17.373	17.373
13	D FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	18.549	18.549
14	D ALLIANZGI-FONDS DSPT	3.100	3.100
15	D BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND	80.193	80.193
16	D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	42.917	42.917
17	D MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST	4.701	4.701
18	D FOVERUKA PENSION UNIVERSAL	7.180	7.180
19	D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	44.382	44.382
20	D INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL	275	275
21	D ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	13.207	13.207
22	D STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	10.557	10.557
23	D THRIFT SAVINGS PLAN	23.319	23.319
24	D FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	1	1
25	D BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	7.532	7.532

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare			Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente			
26	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL		134	134
27	D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.965	2.965
28	D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED		7.412	7.412
29	D	NORDEA I SICAV		3.563	3.563
30	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		307.275	307.275
31	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		3.909	3.909
32	D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		179.988	179.988
33	D	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION DANMARK - AKKUMULERENDE KL		497	497
34	D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		2.783	2.783
35	D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES		180	180
36	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		600.535	600.535
37	D	BUMA-UNIVERSAL-FONDS I		29.400	29.400
38	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.164	8.164
39	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		18.600	18.600
40	D	AZ FUND I-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		22.980	22.980
41	D	SGD GE 2014-I		1.399	1.399
42	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VSTBH-UNIVERSAL-FONDS		7.005	7.005
43	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS		9.298	9.298
44	D	AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.		436	436
45	D	AZ FUND I - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES		58.500	58.500
46	D	FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES		36.178	36.178
47	D	AZ FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		74.396	74.396
48	D	FRONTIER MFG CORE INFRASTRUCTURE FUND		49.238	49.238
49	D	DEKA-RAB		3.649	3.649
50	D	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND		281	281
51	D	PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF		4.445	4.445
52	D	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2		1.508	1.508
53	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		1.263	1.263
54	D	KBC EQUITY FUND EUROPE		7.092	7.092
55	D	KBC EQUITY FUND EUROZONE		59.010	59.010
56	D	KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM		57.492	57.492
57	D	JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND		2.616	2.616
58	D	KBC INST FUND EURO EQUITY		9.402	9.402
59	D	KBC INST FD EURO EQTY SM & MED CAPS		34.257	34.257
60	D	KBC EQUITY FUND EUROZONE DBI-RDT		12.898	12.898
61	D	KBC EQUITY FUND WORLD		16.635	16.635
62	D	SJOITUSRAHASTO UB INFRA		10.000	10.000
63	D	TRESOLDI FLAVIANO		46	46
64	D	BLUEHARBOUR MAP I LP		52.793	52.793
65	D	WISDOMTREE DYN CUR HDGE INTL EQ FD 1001802		5.895	5.895
66	D	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805		11.850	11.850
67	D	WISDOMTREE INTL EQUITY FUND 1001810		12.484	12.484

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
68	D	WISDOMTREE INTL HIGH DIV FUND 1001812	19.053	19.053
69	D	WISDOMTREE INTL MIDCAP DIV FUND 1001814	12.468	12.468
70	D	BEWAARSTICHTING NNIP 1	47.150	47.150
71	D	ACADIAN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY FUND LLC	6.395	6.395
72	D	VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	154.300	154.300
73	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	82.262	82.262
74	D	FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	4.772	4.772
75	D	CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING	1.554	1.554
76	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	32.996	32.996
77	D	ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	4.384	4.384
78	D	CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.573	2.573
79	D	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	729	729
80	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	9.896	9.896
81	D	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	14.331	14.331
82	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1	1
83	D	INVECO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF	1.019	1.019
84	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	4.597	4.597
85	D	ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	6.320	6.320
86	D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	4.643	4.643
87	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	173.640	173.640
88	D	STANLIB FUNDS LIMITED	1.360	1.360
89	D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	269	269
90	D	THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	6.404	6.404
91	D	TEXTRON INC MASTER TRUST	35.600	35.600
92	D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	3.090	3.090
93	D	FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	20.564	20.564
94	D	CENTRAL STATES SE AND SW H AND W FUNDS	1	1
95	D	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.232	2.232
96	D	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	3.242	3.242
97	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	153	153
98	D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN	2.387	2.387
99	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1.903	1.903
100	D	LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	3.503	3.503
101	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	4.907	4.907
102	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	17.514	17.514
103	D	SIMONE RIVERA	6	6
104	D	DANIELE GARRITANO	20	20
105	D	GASTONE ZAMPIERI	569	569
106	D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	159.154	159.154
107	D	ASI PROGETTO AZIONE ENERGY T	836.704	836.704
108	D	AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	122.926	122.926
109	D	AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	907.000	907.000
110	D	CULLEN FUNDS PLC CULLEN WATER	3.870	3.870
111	D	HOTCHKIS AND WILEY I S C D V F	1.280	1.280
112	D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	5.793	5.793
113	D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	22.209	22.209
114	D	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	27.089	27.089

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare				Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente				
115	D	NORGES BANK			486.583	486.583
116	D	GOVERNMENT OF NORWAY			454.404	454.404
117	D	ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CCF			1.149	1.149
118	D	LGIM MANAGERS (EUROPE) LIMITED			5.816	5.816
119	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT			268	268
120	D	LEGAL & GENERAL ICAV			279	279
121	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS			4.307	4.307
122	D	SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.			1.826	1.826
123	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.			11.631	11.631
124	D	MERCY INVESTMENT SERVICES INC			2.100	2.100
125	D	QIC LISTED INFRASTRUCTURE FUND			22.018	22.018
126	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			11.843	11.843
127	D	CONSTELLATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLAN TRUST			4.625	4.625
128	D	NORTHERN TRUST COMMON EMERGING MARKETS INDEX FUND NON-LEND			1.685	1.685
129	D	INTERNATIONAL FUND LLC			38.790	38.790
130	D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.			48.200	48.200
131	D	UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.			34.300	34.300
132	D	INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN			1.952	1.952
133	D	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO			6.148	6.148
134	D	RETURN TO WORK CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA			52.922	52.922
135	D	MAGELLAN CORE INFRASTRUCTURE FUND.			21.406	21.406
136	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			35.782	35.782
137	D	NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F			8.377	8.377
138	D	MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND			21.600	21.600
139	D	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME 1			100	100
140	D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT			26.000	26.000
141	D	ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY			48.882	48.882
142	D	TRF MASTER FUND CAYMAN LP C/O WATER ASSET MANAGEMENT LLC			13.878	13.878
143	D	MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP			1.408	1.408
144	D	LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND			4.807	4.807
145	D	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND			4.670	4.670
146	D	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY.			15.600	15.600
147	D	FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S			12.260	12.260
148	D	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.			11.100	11.100
149	D	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.			2.494	2.494

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
150	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	16.729	16.729
151	D	MF/ALLIANZ SUSTAINABLE MULTI ASSET FUND	867	867
152	D	COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.	32.058	32.058
153	D	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.	97.688	97.688
154	D	ONEMARKETS ITALY ICAV	7.100	7.100
155	D	DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E	360	360
156	D	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	43.978	43.978
157	D	CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	274.656	274.656
158	D	KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES	5.113	5.113
159	D	OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	9.300	9.300
160	D	OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS	10.179	10.179
161	D	JUPITER SYSTEMATIC PHYSICAL WORLD FUND	780	780
162	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	243.558	243.558
163	D	INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	221.961	221.961
164	D	AZIMUT LIFE DAC	492	492
165	D	TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	4.915	4.915
166	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	117.306	117.306
167	D	MERCER PRIVATE WEALTH REAL ASSETS POOL	650	650
168	D	NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	3.523	3.523
169	D	NBIMC PUBLIC INFRASTRUCTURE (2017) FUND.	16.726	16.726
170	D	HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.	17.314	17.314
171	D	WATER ASSET MGMT GLOBAL WATER.	26.176	26.176
172	D	LMA IRELAND-MAP 501.	4.332	4.332
173	D	LMAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAV	5.557	5.557
174	D	TRIUM UCITS PLATFORM PLC	17.672	17.672
175	D	BG MASTER FUND ICAV	30	30
176	D	AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	175.000	175.000
177	D	ING ARIA - ING IMPACT FUND MODERATE	1.574	1.574
178	D	ING ARIA - ING IMPACT FUND BALANCED	20.400	20.400
179	D	ING ARIA - ING IMPACT FUND ACTIVE	19.541	19.541
180	D	ING ARIA - ING IMPACT FUND DYNAMIC	20.686	20.686
181	D	AMUNDI FDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	221.153	221.153
182	D	AMUNDI FTSE MIB	7.125	7.125
183	D	LEADERSEL P.M.I	19.566	19.566
184	D	AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	8.873	8.873
185	D	ONEMARKETS ALLIANZ CONSERVATIVE MULTI-ASSET FUND	1.008	1.008
186	D	AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	35.866	35.866
187	D	NEF RISPARMIO ITALIA	25.745	25.745
188	D	STICHTING BPL PENSIOEN	1.662	1.662
189	D	AA SSGA ACTIONS EURO	78.146	78.146
190	D	AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	1.646	1.646
191	D	AMUNDI VALEURS DURABLES	852.461	852.461
192	D	COVEA AQUA	106.974	106.974
193	D	M PRIME EUROPE STOCKS	688	688

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
194	D		ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	162	162
195	D		COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	681.191	681.191
196	D		THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	26.575	26.575
197	D		TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	236	236
198	D		SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.897	1.897
199	D		SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	118.120	118.120
200	D		SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	12.504	12.504
201	D		M INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.350	1.350
202	D		IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	7.312	7.312
203	D		OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.231	2.231
204	D		THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.631	1.631
205	D		EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	30.000	30.000
206	D		EURIZON PIR ITALIA AZIONI	16.568	16.568
207	D		EURIZON AZIONI PMI ITALIA	293.870	293.870
208	D		EURIZON AZIONI ITALIA	122.524	122.524
209	D		EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	57.410	57.410
210	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 20	70.299	70.299
211	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 40	212.391	212.391
212	D		EURIZON PROGETTO ITALIA 70	104.452	104.452
213	D		BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100	100
214	D		DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS SACHWERTE	22.780	22.780
215	D		STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	25.613	25.613
216	D		SOCIAL PROTECTION FUND	1.169	1.169
217	D		VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	2.708	2.708
218	D		ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	150.000	150.000
219	D		ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	16.000	16.000
220	D		ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	131.715	131.715
221	D		ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.220	3.220
222	D		ISHARES MSCI WATER MANAGEMENT MULTISECTOR ETF	1.447	1.447
223	D		ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	21.196	21.196
224	D		ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF	73.788	73.788
225	D		ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	349.257	349.257
226	D		ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	60.120	60.120
227	D		ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	35.689	35.689
228	D		CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	73	73
229	D		INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.267	2.267
230	D		EURIZON FUND	83.533	83.533
231	D		ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	31.526	31.526
232	D		ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	3.603	3.603
233	D		DWS MULTI ASSET PIR FUND	40.000	40.000
234	D		XTRACKERS	18.298	18.298
235	D		UBS LUX FUND SOLUTIONS	22.325	22.325
236	D		STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	2.174	2.174
237	D		PENSIOENFONDS METAAL OPF	9.031	9.031
238	D		MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	4.547	4.547
239	D		SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	1.743	1.743

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
240	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	8.708	8.708
241	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	22.675	22.675
242	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	376.389	376.389
243	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	79.334	79.334
244	D	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	88.090	88.090
245	D	INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.148	6.148
246	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.879	9.879
247	D	INTEL RETIREMENT PLANS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	65.190	65.190
248	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	514	514
249	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.850	6.850
250	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.906	2.906
251	D	HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENTEXCHANGE FUND	12.373	12.373
252	D	SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	4.264	4.264
253	D	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	8.754	8.754
254	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	1.710	1.710
255	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	42.053	42.053
256	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	9.703	9.703
257	D	POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTS SYSTEM OF NEW JERSEY	8.838	8.838
258	D	SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3.171	3.171
259	D	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO	24.934	24.934
260	D	THRIVENT GLOBAL STOCK FUND	11.618	11.618
261	D	THRIVENT GLOBAL STOCK PORTFOLIO	8.732	8.732
262	D	THRIVENT CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.513	11.513
263	D	THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND	13.482	13.482
264	D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	58.946	58.946
265	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	39.954	39.954
266	D	NUVEEN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.829	34.829
267	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.034	2.034
268	D	ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	37.921	37.921
269	D	CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL WATER FUND	346.759	346.759
270	D	CUSTODY BANK OF JAPAN LTD ASTRUSTEE FOR SUMITOMOMITSUI TRUST BANK LIMITED ASTRUSTEE FOR ANCHORMF	28.708	28.708
271	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	58	58
272	D	FRANKLIN INTERNATIONAL LOW VOLATILITY HIGH DIVIDEND INDEX ETF	1.026	1.026
273	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	10.339	10.339
274	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.837	10.837
275	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	14	14

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare					Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente					
276	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF				2.155	2.155
277	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF				1.161	1.161
278	D	AMERICAN CENTURY ICAV				1.461	1.461
279	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS				5.207	5.207
280	D	DIMENSIONAL FUNDS PLC				18.616	18.616
281	D	XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY				182	182
282	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO				9.397	9.397
283	D	LACERA MASTER OPEB TRUST				926	926
284	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI				7.482	7.482
285	D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND				4.679	4.679
286	D	HARTFORD MULTIFACTOR INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF				565	565
287	D	MERCER QIF FUND PLC				10.684	10.684
288	D	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND				6.683	6.683
289	D	CF DIVERSE EQUITY OPPORTUNITIES				12.201	12.201
290	D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC				131	131
291	D	IAM NATIONAL PENSION FUND				3.392	3.392
Totale azioni						13.671.791 6,419739%	13.671.791 6,419739
Totale azioni in proprio						0	0
Totale azioni in delega						171.974.036	171.974.036
Totale azioni in rappresentanza legale						0	0
TOTALE AZIONI						171.974.036	171.974.036
						80,752291%	80,752291%
Totale azionisti in proprio						0	0
Totale azionisti in delega						293	293
Totale azionisti in rappresentanza legale						0	0
TOTALE AZIONISTI						293	293
TOTALE PERSONE INTERVENUTE						1	1

gabriele m...

[Signature]

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



88721/40

Allegato C'
PAG. 26225

DOMANDE DEL SOCIO BAVA MARCO PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI ACEA S.P.A. DEL 19 DICEMBRE 2024 (I CONVOCAZIONE) E 20 DICEMBRE 2024 (II CONVOCAZIONE) E RISPOSTE DELLA SOCIETA' AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.

Roma, 16 dicembre 2024

Il presente documento riporta le domande inviate a Acea dal Socio Sig. Bava Marco, con indicazione, per ciascuna domanda, della relativa risposta della Società ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Per agevolare la lettura, le risposte sono evidenziate in carattere azzurro.

* * *

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

88721/41

M. marcobava

antifascista

Marco Bava revisore dei conti
 V.Cristalliera 7
 10129 Torino IT
www.marcobava.it
 Tel +393893399999
mbmarcobava@gmail.com

TORINO 12.12.2024

ASSEMBLEA ACEA

Richiesta di:

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomie@pec.it .

In risposta a : Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta e' rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il files non ha costi per dati gia' disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

DOMANDE Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

- 1) L'articolo 13 che ci proponete di modificare con Il diritto di intervento in assemblea e di delega sono regolati dalla normativa applicabile per consentire alla Società la facoltà di designare, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea, un soggetto al quale i titolari del diritto di voto possano conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime. Il Consiglio di Amministrazione può prevedere nell'avviso di convocazione dell'Assemblea che i titolari di diritto di voto possano intervenire in Assemblea ed esercitare il loro diritto di voto esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti. Al rappresentante designato dalla Società possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti. Questa norma è fascista autocrate ed anticostituzionale nei confronti degli art.3,21,47 della Costituzione. **Inoltre si aggiungano le Direttive "Shareholder Rights"**. Nel 2007 VIENE adottata, la direttiva 2007/36/CE - c.d. Shareholder Rights Directive 1 ("SHRD 1") - è stata modificata nel 2017 dalla direttiva (UE) 2017/828 - c.d. Shareholder Rights Directive 2 ("SHRD 2") - al fine, tra l'altro, di migliorare le interazioni lungo la catena d'investimento e aumentare la trasparenza dei consulenti in materia di voto, c.d. proxy advisors. Uno studio, commissionato dalla Commissione europea a CSES, EY, Oxford Research and Tetra Tech, è volto a valutare l'attuazione e l'applicazione di talune disposizioni delle direttive SHRD 1 e 2, per stabilire gli eventuali ostacoli all'impegno degli azionisti nell'UE (come previsto dall'azione 12 del Piano d'azione sull'Unione dei mercati dei capitali adottato dalla Commissione il 24 settembre 2020). Lo studio, inoltre, dovrebbe verificare se il quadro normativo sia al passo con le nuove tecnologie in particolare sugli articoli relativi all'assemblea degli azionisti (artt. Da 4 a

14); all'identificazione degli azionisti (art. 3 bis); alla trasmissione delle informazioni (art. 3 ter); all'agevolazione dell'esercizio dei diritti dell'azionista (art. 3 quater); alla non discriminazione, proporzionalità e trasparenza dei costi (art. 3 quinquies); agli intermediari dei paesi terzi (art. 3 sexies); alla trasparenza dei consulenti in materia di voto (art. 3 undecies) e alle sanzioni. Nella sua risposta EuropeanIssuers ha evidenziato le principali sfide all'implementazione della SHRD 1 e 2, che riguardano l'esercizio dei diritti degli azionisti: EuropeanIssuers ritiene che l'agevolazione all'esercizio dei diritti degli azionisti ma non era ancora stato introdotto l'art.11 che peggiora solo in particolare in Italia ?

- 2)** L'International Corporate Governance Network (ICGN) in merito all'importanza delle Assemblee Generali Annuali (AGM) ha scritto il 16 agosto 2024 che l'Assemblea Generale Annuale (AGM) è un forum importante per i consigli di amministrazione e il management aziendale per comunicare agli azionisti la posizione finanziaria, le prestazioni, la strategia e le prospettive a lungo termine della società. In quanto tale, l'Assemblea generale è un meccanismo chiave attraverso il quale viene sostenuta la responsabilità per la creazione di valore sostenibile attraverso il rispetto di elevati standard di governance aziendale e l'esercizio dei diritti degli azionisti. Siamo preoccupati per la decisione di rendere la misura dell'emergenza COVID che prevede la possibilità di assemblee assembleari in formato "a porte chiuse" (ovvero in cui la partecipazione è consentita solo tramite il rappresentante designato) diventi una caratteristica permanente della corporate governance italiana. Ciò limita in modo significativo la capacità degli azionisti, in particolare degli azionisti di minoranza, di interagire con i consigli di amministrazione e il management (in particolare su proposte controverse), visualizzare i materiali presentati durante la riunione, porre domande non moderate e rilasciare dichiarazioni dall'aula. Poiché non siamo più in una situazione di "emergenza", non è necessario che le aziende limitino le assemblee generali a formati completamente virtuali o, nel caso dell'Italia, a "porte chiuse". Raccomandiamo alle società di prevedere invece assemblee generali ibride per consentire agli investitori di avere la possibilità di organizzare assemblee virtuali o partecipazione dal vivo. Non temete il voto contrario dei fondi ?

Come più in dettaglio argomentato nella risposta alla domanda che segue, l'Assemblea tenuta esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, ad avviso della Società, non limita né attenua l'interesse degli azionisti a esercitare i propri diritti di informazione e voto ma determina, viceversa, diversi effetti positivi in termini di efficienza oltre che di contenimento dei costi.

- 3) Inoltre ritengo dia diritto al recesso in quanto la norma viola gravemente con metodi fascisti i diritti costituzionali già richiamati e di prevedendo nello statuto che l'intervento e il voto in assemblea avvengano esclusivamente mediante conferimento di delega (o sub-delega) al rappresentante designato, che, l'applicazione di tale norma, apporti modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto e/o di partecipazione e quindi dà diritto all'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, punto g) C.C. ; g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione. Nel testo di legge partecipazione e' unita a diritto di voto. Quindi correlata all'esercizio del diritto di voto. Se si volesse intendere "partecipazione"="possesso" si sarebbe dovuto scrivere "possesso". La partecipazione e' quindi quella legata al diritto di voto in assemblea che si esercita in assemblea e non e' piu' modificabile una volta palesamente espresso. Una eventuale partecipazione patrimoniale dovrebbe essere definita. Inoltre il voto non e' possibile con una delega libera di fiducia ma e' una delega obbligatoria quindi e' un voto vincolato, noto e modificabile prima dell'assemblea e non giustificato da emergenze sanitarie reali. Ricordo anche che è nullo ogni patto volto ad escludere o rendere più gravoso dell'esercizio del diritto di recesso nelle ipotesi previste dal primo comma dell'art. 2437 C.C. Avete richiesto Voi l'art.11 del disegno di legge sulla competitività dei capitali (674-B) proposto da un governo che pare si ispiri all'epoca fascista, sfociato nel delitto Matteotti, che viola gli art.3-21-47 della Costituzione, che **NEGANDO** la libertà di discussione in assemblea, e che e' stato

approvato definitivamente dal Senato il 28 febbraio 2024, stabilendo la proroga, **proposta con emendamento fascista del Pd**, delle stesse disposizioni originariamente previste per lo svolgimento dell'assemblea dall'art. 106 del Decreto Cura Italia al 31 dicembre 2024 (cfr. articolo 11, comma 2) che voi state utilizzando con questa assemblea? Se no perché lo applicate inserendolo in Statuto ?

In via preliminare, si evidenzia che, relativamente alle proposte di modifica dello Statuto sociale di cui all'art. 13, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che non ricorrono gli estremi per l'esercizio del diritto di recesso previsto dalle norme vigenti.

La Società non ha formulato alcuna richiesta in merito al disegno di legge indicato. La Società si è legittimamente avvalsa della facoltà espressamente prevista dall'art. 106 Decreto Legge n. 18/2020, convertito dalla Legge n. 27/2020, la cui efficacia è stata prorogata da ultimo con l'art. 11, comma 2, della Legge n. 21 del 5 marzo 2024, consentendo la partecipazione degli azionisti in assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato, figura di cui gli azionisti potranno avvalersi gratuitamente.

In merito alla possibilità di tenere l'Assemblea esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, non si ravvisano elementi di limitazione in relazione all'esercizio dei diritti da parte degli azionisti tenuto conto che i diritti di presentazione di proposte di deliberazione individuali ai sensi dell'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF e di formulazione di quesiti sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-ter TUF, vengono semplicemente anticipati rispetto ai lavori assembleari. L'anticipazione, per quanto attiene alla presentazione di proposte di deliberazioni individuali, garantisce la possibilità, per gli azionisti, di formulare per tempo le proprie determinazioni di voto in relazione alle proposte già note, conferendo, quindi, le connesse istruzioni di voto al proprio delegato, attività altrimenti impossibile ove la proposta venisse formulata in sede di assemblea e l'azionista avesse conferito delega per la partecipazione ai lavori. Per ciò che attiene al secondo aspetto, i quesiti pre-assembleari permettono alla Società di istruire in anticipo le risposte e di mettere le medesime a disposizione di tutti gli azionisti prima dell'Assemblea consentendo dunque, ai soci, di prenderne atto con congruo anticipo, anche ai fini dell'espressione del proprio diritto di voto.

- 4) Avete richiesto Voi l'art.11 del disegno di legge sulla competitività dei capitali (674-B) **proposto da un governo che pare si ispiri all'epoca fascista , sfociato nel delitto Matteotti , che viola gli art.3-21-47 della Costituzione , che NEGANDO la libertà di discussione in assemblea, e che e' stato** approvato definitivamente dal Senato il 28 febbraio 2024, stabilendo la proroga, **proposta con emendamento fascista del Pd**, delle stesse disposizioni originariamente previste per lo svolgimento dell'assemblea dall'art. 106 del Decreto Cura Italia al 31 dicembre 2024 (cfr. articolo 11, comma 2) ? Se no perché' lo applicate inserendolo in Statuto ? Per di più utilizzando l'emendamento del PD ?

Si rimanda alla risposta del precedente quesito.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



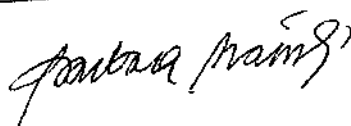
www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

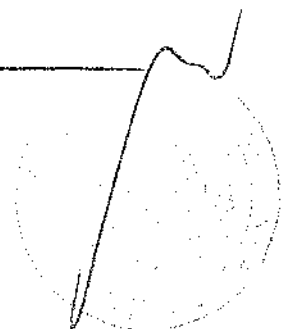
www.omicidioedoardoaagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it

 antifascista









88721/af

Allegato D°/Bg 26225

ASSEMBLEA DEL 19 E 20 DICEMBRE 2024

RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-
TER D.LGS. 58/1998 E SUCCESSIVE MODIFICAZIONI.

Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, verrà a scadere, giungendo al nono esercizio, ovvero al periodo massimo consentito dalla legge, l'incarico di revisione legale dei conti di Acea S.p.A. conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi in chiusura al 31 dicembre di ogni anno compresi nel periodo 2017-2025.

Le disposizioni normative europee in materia dispongono, tra l'altro, che al revisore entrante è fatto divieto di fornire alcune tipologie di servizi anche durante l'esercizio immediatamente precedente l'inizio del periodo oggetto di revisione (c.d. "cooling-in period").

Tenuto conto di quanto precede il Collegio Sindacale, nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile - ai sensi dell'art.19 D.Lgs. n. 135/2016 incaricato "*...di essere responsabile della procedura volta alla selezione dei revisori legali o delle società di revisione legale e raccomandare i revisori legali o le imprese di revisione legale da designare ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento europeo...*" - , ha ritenuto opportuno anticipare, entro l'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2024, lo svolgimento della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 ("**Incarico di Revisione**"), al fine di consentire:



88721/a8

- il rispetto dei limiti temporali a salvaguardia dell'indipendenza della società di revisione in relazione al già citato "*cooling-in period*";
- tempistiche idonee allo svolgimento di una specifica procedura di selezione (gara) che coinvolga anche le altre società del Gruppo, in considerazione del modello di controllo fondato sulla presenza di un "revisore unico" per la Capogruppo e tutte le società da essa controllate;
- un più efficace passaggio di consegne tra il revisore uscente e il nuovo.

Il Collegio Sindacale ha, pertanto, formulato, in conformità alla normativa di riferimento, una proposta motivata, prevedendo due possibili alternative per il conferimento dell'incarico e indicando la preferenza per una delle due.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone, quindi, all'approvazione dell'Assemblea ordinaria convocata presso la sede sociale in Roma - Piazzale Ostiense 2, per il giorno 19 dicembre 2024, alle ore 11:00 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 20 dicembre 2024, stesso luogo e ora, in seconda convocazione, la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 e determinazione del relativo compenso, riportata in allegato.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

LA PRESIDENTE

F. to Barbara Marinali

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI PER
IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
PER GLI ESERCIZI DAL 2026 AL 2034**

(ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39)

* * *

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2025 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito da Acea S.p.A. (nel seguito, "Acea" o "Capogruppo" o "Società") alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (nel seguito "PWC"), per gli esercizi dal 2017 al 2025.

La disciplina in materia di revisione legale dei conti applicabile ad Acea, contenuta nel Regolamento (UE) del 16 aprile 2014 n. 537 (di seguito, "Regolamento UE") e nel Decreto n. 39/2010 (modificato dal Decreto Legislativo 17 luglio 2016, n. 135), dispone, tra l'altro, che detto incarico di revisione legale dei conti non possa essere rinnovato o nuovamente conferito al revisore uscente, qualora non siano trascorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

La disciplina prevede, inoltre, che al revisore entrante è fatto divieto di fornire alcune tipologie di servizi anche durante l'esercizio immediatamente precedente l'inizio del periodo oggetto di revisione (c.d. "cooling-in period"). Principalmente con l'obiettivo di garantire l'osservanza del divieto sopra indicato, il Collegio Sindacale (nel seguito anche "Collegio"), nella sua veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile - CCIRC" ai sensi del comma 1, lettera f), dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, ha condiviso con le competenti strutture aziendali l'opportunità di anticipare di un anno, rispetto alla data di approvazione del bilancio 2025 da parte dell'assemblea, lo svolgimento della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034.

Stante la complessità della procedura di selezione e di valutazione delle offerte, e coerentemente con quanto previsto dalla procedura sul conferimento di incarichi alla società di revisione, la Società ha costituito una commissione manageriale interna (nel seguito anche la "Commissione") deputata a organizzare la procedura di selezione conformemente ai criteri stabiliti dal Regolamento e a svolgere le attività istruttorie di analisi preliminare

delle offerte tecniche e delle offerte economiche presentate dai partecipanti, da sottoporre per le attività di convalida al Collegio Sindacale che, nella sua qualità di CCIRC, è l'organo responsabile della procedura volta alla selezione del revisore legale, chiamato a svolgere le attività di valutazione delle offerte ricevute al fine di formulare la proposta motivata alla Assemblea dei Soci.

PREMESSO CHE

La Commissione è risultata composta dai seguenti membri: dal Chief Financial Officer e Dirigente Preposto Legge 262/05, dal responsabile della funzione Procurement & Material Management, dal General Counsel (con ruolo, altresì, di Presidente della stessa) e dal Responsabile della funzione Risk Management, Compliance & Sustainability.

La Commissione non ha emesso una relazione finale sugli esiti della sua attività istruttoria avendo riportato puntualmente le sue valutazioni nei verbali delle quattro riunioni dalla medesima svolte.

Il Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni della Commissione e ha preso visione dei relativi verbali.

Al fine di individuare le società di revisione da invitare alla procedura di gara, in accordo con quanto disposto dall'art. 16 del Regolamento UE per gli "Enti di Interesse Pubblico", è stata avviata un'apposita procedura di selezione, tramite una gara ad inviti volta ad identificare la società di revisione legale che potesse ricoprire il suddetto incarico sia per Acea che per altre società del Gruppo, condividendo, al riguardo, il Collegio Sindacale la volontà della Società di svolgere una selezione per l'individuazione del "revisore unico di gruppo".

A tal fine sono stati individuati, tra l'altro, i seguenti criteri per la selezione delle società da invitare, approvati dalla Commissione e condivisi con il Collegio Sindacale:

- esperienza professionale specifica nei settori ove il Gruppo opera, comprovata dallo svolgimento, nell'anno precedente, di incarichi di revisione legale dei conti presso enti comparabili per dimensione e struttura a quelli del Gruppo;
- adeguato dimensionamento della società di revisione nel territorio geografico dove il Gruppo opera;
- appartenenza ad un network internazionale di primario standing che possa garantire un adeguato supporto tecnico professionale.

Sono state individuate le seguenti società di revisione in possesso dei suddetti requisiti: Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., KPMG S.p.A., Forvis Mazars S.p.A. e BDO Italia S.p.A. (nel seguito anche congiuntamente "Società Invitate"), alle quali è stata pertanto

trasmessa la lettera di invito, corredata dal Disciplinare di selezione e dagli altri allegati previsti dalla procedura di gara, a formulare un'offerta per lo svolgimento, in qualità di revisore principale del Gruppo Acea, dei servizi di revisione legale ai sensi del Regolamento (UE) n. 537/2014 e del D.lgs. n. 39/2010 e di quelli aggiuntivi ad essa strettamente correlati, per il novennio 2026 – 2034, relativi ad Acea ed alle società del Gruppo indicate in apposito elenco allegato al Capitolato.

Il contratto ha per oggetto l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026 – 2034 relativamente alle seguenti attività, come riportato nel Capitolato:

REVISIONE

- a) incarico di revisione legale ai sensi dell'art.14 del D.lgs. n. 135/2016, della sezione VI del D.lgs. 58/1998, per quanto applicabile al bilancio d'esercizio di Acea, quale Ente di Interesse Pubblico ai sensi dell'art. 16, comma 1, lettera a) del Decreto, e del bilancio consolidato del Gruppo Acea, nonché verifica della conformità della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari alle norme di legge e della loro coerenza/conformità rispetto al bilancio;
- b) incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Acea al 30 giugno, ai sensi della Comunicazione Consob n. 97001574 del 20 febbraio 1997, punto 1.2.d;
- c) espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.lgs. 58/98, come successivamente modificato e integrato, con il bilancio;
- d) relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento (UE) 537/2014;
- e) attività di revisione finalizzate al rilascio delle attestazioni di conformità aventi per oggetto le rendicontazioni di sostenibilità previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 (*Corporate Sustainability Reporting Directive*, di seguito anche "CSRD");
- f) attività di revisione finalizzate ad esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento ESEF;
- g) ogni ulteriore attività di revisione resa obbligatoria da normativa tempo per tempo vigente;
- h) revisione contabile del reporting package delle società controllate del Gruppo ACEA in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato;
- i) revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata del

88721/52

Gruppo ACEA ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20/2/1997 e svolta secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997;

- j) revisione contabile limitata del reporting package semestrale delle società controllate del Gruppo ACEA in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nella relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo;
- k) per Acea S.p.A. e per le società controllate del Gruppo ACEA, verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14, 1° comma, lettera b) del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e integrato;
- l) per Acea Spa S.p.A. e per le società controllate del Gruppo ACEA, verifiche e sottoscrizione di tutte le dichiarazioni fiscali (770 Semplificato/Ordinario, Unico, IRAP, Consolidato Nazionale) rese ai sensi della normativa fiscale vigente e futura;
- m) esame di conformità dei conti annuali separati (Unbundling) predisposti ai sensi della Delibera 11/07 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA).

ALTRI INCARICHI

- n) certificazione annuale dei ricavi richiesti da Enti esterni di regolazione come ARERA;
- o) comfort letter sui rinnovi annuali programma EMNT e prestiti obbligazionari;
- p) verifica covenants;
- q) comfort aumento di capitale Acea S.p.A.;
- r) assistenza attività di testing ex Legge 262/05: controlli di processo relativi ad Acea Spa ed altre società in scope in relazione ai controlli manuali ed automatici ed eventuali controlli compensativi;
- s) assistenza attività di testing sul reporting integrato: controlli di processo relativi ad Acea Spa ed altre società del perimetro di consolidamento seconda normativa ai fini di garantire la conformità della rendicontazione di sostenibilità agli standard di riferimento e alle specifiche in relazione ai controlli manuali ed automatici ed ad eventuali controlli compensativi
- t) asseverazione debiti/crediti Comuni Soci di cui al D. Lgs n. 118/2011;
- u) attestazione crediti d'imposta;
- v) relazione per acconti su dividendi.

Alle Società Invitate è stato richiesto di formulare le loro offerte economiche distinte

separatamente per i servizi di revisione legale, per gli altri incarichi ad eccezione delle lettere r) e s) e per l'assistenza sulle attività di testing sulla Legge 262/2010 e sul reporting integrato di cui alle lettere r) e s) essendo attività che la Società può fare internamente o affidare ad altri soggetti. La quotazione di questi ultimi servizi impegna pertanto solo la società di revisione qualora Acea decidesse di affidare anche tali attività alla società che verrà incaricata della revisione legale.

Nell'ambito della fase istruttoria è stato richiesto alle Società Invitate l'invio di una lettera contenente la loro manifestazione di interesse a partecipare alla procedura, con accettazione incondizionata rispetto alle clausole contenute nella lettera di invito.

Tutte le Società Invitate, ad eccezione di Forvis Mazars S.p.A. che ha rinunciato a partecipare, hanno inviato l'intera documentazione richiesta nei tempi indicati dalla lettera di invito.

Ciascuna delle società che ha comunicato la manifestazione di interesse e che ha partecipato alla selezione (nel seguito anche congiuntamente "Società Partecipanti") ha poi avuto la possibilità di inviare richieste di chiarimenti in forma scritta attraverso un apposito portale dedicato. Al fine di fornire ai partecipanti lo stesso livello informativo, le risposte alle domande ricevute sono state pubblicate sul medesimo portale in forma pubblica per tutte le società di revisione invitate.

La procedura di gara si è svolta sulla base di parametri qualitativi e quantitativi (riferiti al perimetro del "Gruppo Acea" identificato *in scope*, come definito nel Capitolato), comunicati ai concorrenti con la citata lettera di invito a presentare le offerte.

Nello specifico, i parametri qualitativi a fronte dei quali era prevista l'assegnazione di un punteggio fino a un massimo di 70 punti su 100, sono stati i seguenti:

- parametro "generale-conoscitivo" (punti 5): grado di conoscenza del Gruppo Acea da parte della società offerente, sulla base delle esperienze pregresse e dei contatti professionali che l'offerente ha avuto e/o ha con il Gruppo;
- parametro "qualità" (punti 15): eventuali sanzioni ricevute dall'offerente negli ultimi 5 anni da parte delle Autorità di Vigilanza in Italia e in Europa aventi ad oggetto l'attività di revisione legale, nonché gli eventuali ricorsi presentati contro l'offerente avanti le Autorità di Vigilanza aventi il medesimo contenuto e le eventuali verifiche ispettive ancora in corso alla data di presentazione dell'offerta.
- parametro "esperienze professionali" (punti 10): indicazione degli Enti di Interesse

Pubblico che sono stati revisionati dall'offerente negli ultimi 5 anni. Sono anche stati richiesti gli incarichi di revisione di società quotate operanti in Italia in corso di svolgimento da parte dell'offerente. Inoltre, è stato richiesto il dato riguardante lo svolgimento, nell'anno precedente, di incarichi di revisione legale dei conti presso enti comparabili per dimensione, struttura e tipologia di business a quelli del Gruppo Acea.

- parametro "team di lavoro" (punti 15): informazioni relative ai team di lavoro destinati alle attività di revisione relative ad Acea e alle società controllate nonché di incarichi su condotti su enti comparabili per dimensione, struttura e tipologia di business a quelli del Gruppo; sono stati richiesti i curricula e le referenze professionali dei Partner responsabili della revisione legale, degli Engagement Quality Reviewer, dei Manager e dei Partner e Manager specialisti a supporto dei team di revisione. In particolare, è stata richiesta l'esperienza nei settori industriali nei quali opera il Gruppo Acea dei Partner, dei Manager e degli specialisti, nonché la conoscenza del Gruppo Acea da parte degli stessi. Oltre che la conferma della effettiva disponibilità delle risorse che sono coinvolte per la revisione del Gruppo Acea e il relativo impegno della società offerente a dedicare al Gruppo in via sostanzialmente esclusiva le risorse assegnate all'incarico.
- parametro "impegno" (punti 15): numero complessivo di ore di lavoro previste da rappresentarsi analiticamente per ciascuna figura professionale impiegata (tra cui Partner, Manager e specialisti).
- parametro "approccio di revisione" (punti 10): approccio di revisione che si intende adottare per lo svolgimento degli incarichi di revisione legale. In particolare, è stato richiesto il piano di revisione, gli strumenti utilizzati a supporto del processo di revisione, il processo di controllo di qualità interno e il processo di gestione di transizione con il revisore uscente.

I parametri quantitativi oggetto di valutazione sono rappresentati dall'importo complessivamente offerto (da intendersi, dunque, come la sommatoria degli onorari per lo svolgimento di tutti i servizi richiesti alla società di revisione da Acea e da tutte le società controllate, evidenziati alla fine dell'offerta economica), ai quali è stato attribuito un peso complessivo di 30 punti rispetto ad un totale di 100 punti.

La valutazione comparativa delle offerte pervenute sotto il profilo qualitativo è stata istruita dalla Commissione. A ciascun partecipante alla Commissione è stato richiesto di indicare per ciascun criterio - una propria valutazione analitica individuale, che ha contribuito ed è

stata poi rappresentata nella valutazione complessiva della Commissione.

L'attività istruttoria svolta dalla Commissione è stata successivamente assoggettata alla convalida tecnica del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale evidenzia che ha allineato le proprie valutazioni alle valutazioni espresse o all'unanimità o a maggioranza (ovvero 3 su 4) dei partecipanti alla Commissione con riferimento ad alcuni elementi qualitativi oggetto di valutazione. Con riferimento agli elementi qualitativi oggetto di valutazioni differenziate dai partecipanti alla Commissione (con due partecipanti esprimenti una valutazione rappresentata da un punteggio valutativo e gli altri due partecipanti esprimenti una valutazione rappresentata da altro punteggio valutativo), il Collegio Sindacale, di volta in volta, ha espresso la propria condivisione per una delle due valutazioni espresse dal 50% dei partecipanti alla Commissione, concludendo quindi per la propria complessiva valutazione qualitativa delle offerte ricevute e, ad esito delle proprie attività di convalida delle attività istruttorie svolte dalla Commissione, comunicando alla Commissione le proprie decisioni valutative prima dell'apertura delle offerte economiche ricevute in apposita riunione della Commissione con la presenza del Collegio Sindacale.

La valutazione comparativa delle offerte sotto il profilo quantitativo, come predetto, è stata istruita dalla Commissione, separatamente e successivamente rispetto alla valutazione qualitativa, e ha contemplato la valutazione di tutte le offerte pervenute.

Successivamente il Collegio Sindacale, sulla base del Capitolato e del Disciplinare di selezione approvati in sede di definizione della procedura di selezione, ha svolto la propria attività di convalida tecnica delle attività istruttorie svolte dalla Commissione, focalizzando la propria valutazione sull'importo complessivamente offerto dai partecipanti alla selezione, come espressamente stabilito dal disciplinare di selezione.

La sintesi della valutazione degli elementi quantitativi operata dal Collegio Sindacale ha integrato quella relativa agli elementi qualitativi, concorrendo alla predisposizione della graduatoria finale delle offerte valutate.

CONSIDERATO CHE

Nella graduatoria finale elaborata dal Collegio Sindacale il punteggio complessivo attribuito a KPMG S.p.A. è risultato il più elevato sia sotto il profilo qualitativo che sotto il profilo quantitativo, seguito da quello di Deloitte & Touche S.p.A., come riportato nella tabella seguente:

Società di Revisione	Punteggio Elementi Qualitativi (Valutazione tecnica)	Punteggio Elementi Quantitativi (Valutazione economica)	Totale
KPMG S.p.A.	62,50	23,52	86,02
Deloitte S.p.A.	58,75	23,34	82,09

Il Collegio Sindacale non ha ritenuto opportuno attivare l'opzione facoltativa di richiedere ai primi due classificati un'ulteriore offerta economica al ribasso, consentita dall'art. 7.3 del Disciplinare di selezione, procedendo a un "ballottaggio" in quanto ha valutato come la revisione legale sia una componente fondamentale del sistema dei controlli, ove la qualità dell'attività da svolgere non possa essere considerata indipendente ed avulsa dal compenso corrisposto, con la conseguenza che, ove non giustificato da elementi oggettivi (quali uno scarto valutativo ridotto in sede di offerta tecnica tra A – primo in graduatoria – e B – secondo in graduatoria e una offerta economica di B di poco inferiore a quella di A), un percorso di sollecitazione ad offerte economiche migliorative non sembra rappresentare una soluzione ideale ed opportuna nella specifica fattispecie, a garanzia della qualità del servizio richiesta al revisore legale dei conti.

Conseguentemente il Collegio non ha ritenuto di dover procedere con il sollecitare ulteriori offerte economiche in diminuzione secondo il criterio del *"massimo ribasso"*, in quanto la gara è stata impostata secondo il criterio dell' *"offerta economicamente più vantaggiosa"* con la finalità, condivisa con la Commissione, di valutare l'offerta non soltanto dal punto di vista economico, ma soprattutto dal punto di vista tecnico-qualitativo, premiando quella che avesse raggiunto il miglior rapporto qualità prezzo, al fine di evitare *"sconti"* economicamente non sostenibili se non a discapito della qualità del servizio da prestare.

Nella riunione del 12 novembre 2024, il Collegio Sindacale, dopo aver incontrato la Commissione e aver preso atto delle valutazioni conclusive della medesima come riportate nel verbale del 30 ottobre 2024, ha concluso le proprie analisi e ha deliberato di:

- proporre all'Assemblea di Acea, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014, l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 a KPMG S.p.A. o a Deloitte & Touche S.p.A., secondo le rispettive offerte;
- esprimere alla medesima Assemblea la propria preferenza motivata per l'offerta formulata da KPMG S.p.A., in quanto la stessa ha conseguito punteggi più elevati sia sotto l'aspetto qualitativo (tecnico), che quantitativo (economico).

88721/57

Si riporta di seguito il valore delle offerte complessive per il novennio valutate ai fini dell'assegnazione dei punteggi per gli aspetti quantitativi riferite all'intero perimetro societario e altresì distinte per la Capogruppo e per tutte le altre società del Gruppo:

GRUPPO ACEA				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	229.877	13.205.194	266.296	13.400.429
b) altri incarichi	-	560.000	-	478.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	360	12.951	102	3.602
Importo Complessivo Offerto		13.778.145		13.882.031

DI CUI ACEA S.p.A.				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	56.875	3.497.529	73.977	3.353.839
b) altri incarichi	-	295.000	-	251.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	360	12.951	102	3.602
Importo Complessivo Offerto		3.805.480		3.608.441

DI CUI TUTTE LE ALTRE SOCIETA' ESCLUSA ACEA S.p.A.				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	173.002	9.707.665	192.318	10.046.590
b) altri incarichi	-	265.000	-	227.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	-	-	-	-
Importo Complessivo Offerto		9.972.665		10.273.590

Gli onorari sono comprensivi di tutte le attività necessarie allo svolgimento dell'incarico e comprendono anche le spese forfettarie. Ulteriori spese potranno essere richieste esclusivamente se rappresentate da spese vive, documentate, sostenute per trasferte e comunque nei limiti del 5% degli onorari relativi alle attività per le quali si è resa necessaria la trasferta.

Gli onorari potranno essere oggetto di revisione, preventivamente concordata tra le parti, solo al manifestarsi di circostanze eccezionali e non prevedibili al momento della presentazione della proposta, tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore e/o di un diverso impegno delle categorie professionali previste.

L'adozione di nuovi principi contabili (IFRS e OIC), di nuovi principi di revisione (ISA) e degli European Sustainability Reporting Standards (ESRS), così come la modifica degli stessi, non costituiranno, quindi, di norma, circostanza eccezionale in forza della quale potranno essere modificati gli onorari stabiliti.

Gli onorari concordati saranno rivalutati annualmente nella misura del 75% della variazione dell'indice dei prezzi al consumo.

L'approvazione della presente proposta comporterà l'affidamento dell'incarico di revisione legale alla medesima società di revisione anche per le altre società del Gruppo Acea, subordinatamente all'approvazione degli organi di competenza delle società stesse.

* * *

TUTTO CIÒ PREMESSO E CONSIDERATO

a seguito della procedura di selezione effettuata, il Collegio Sindacale, in relazione all'affidamento per gli esercizi dal 2026 al 2034 dell'incarico di revisione legale dei conti di Acea, con riferimento alle attività indicate analiticamente in precedenza nella presente proposta,

TENUTO CONTO

- che l'art. 16, paragrafo 2, comma 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014 prevede che la proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili proposte, tra loro alternative, di conferimento;
- che il medesimo art. 16, paragrafo 2, comma 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014 richiede al Collegio Sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata per una delle due proposte;
- l'esito della procedura di valutazione;
- che in vista della presentazione della proposta all'Assemblea, il Collegio Sindacale ha acquisito dagli offerenti KPMG S.p.A. e Deloitte & Touche S.p.A. le attestazioni richieste

dal D.lgs. n. 39/2010 in merito all'assenza di situazioni che possano pregiudicare l'indipendenza del revisore a partire dalla data di assegnazione dell'incarico da parte dell'Assemblea

SOTTOPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Acea S.p.A. – ai sensi dell'art. 16, paragrafo 5 del Regolamento (UE) n. 537/2014, nonché dell'art. 13, comma 1, e dell'art. 17, comma 1, del Decreto n. 39/2010 – alternativamente tra loro, le proposte, relative agli esercizi dal 2026 al 2034, formulate da KPMG S.p.A. e da Deloitte & Touche S.p.A., le cui componenti economiche (compensi) e di effort totale (ore) per le attività di cui sopra sono state in precedenza evidenziate in dettaglio ed

ESPRIME

all'unanimità la propria preferenza in favore di KPMG S.p.A., in quanto la relativa offerta ha conseguito complessivamente un punteggio più elevato, sia con riferimento al punteggio tecnico (qualitativo), che economico (quantitativo), sulla base di quanto sopra illustrato.

Pertanto, il Collegio Sindacale di Acea S.p.A.

RACCOMANDA

sulla base delle motivazioni esposte, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033 e 2034 – ai sensi degli articoli 13 e seguenti del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e integrato, alla società **KPMG S.p.A.** con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani, 25 CAP 20124, Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione nel Registro delle Imprese CCIAA di Milano, Monza, Brianza e Lodi: n. 00709600159, nella persona del Dott. Renato Naschi quale Lead Audit Partner responsabile della revisione.

Il Collegio Sindacale dichiara che la presente proposta non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo indicato all'art. 16, paragrafo 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Roma, 16 novembre 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Maurizio Lauri

Dott.ssa Claudia Capuano

Dott. Leonardo Quagliata

Barbara Pizzini
Lauri



88721/60 Allegato E' / Pro 26225

**PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI PER
IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
PER GLI ESERCIZI DAL 2026 AL 2034**

(ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39)

* * *

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2025 verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito da Acea S.p.A. (nel seguito, "Acea" o "Capogruppo" o "Società") alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. (nel seguito "PWC"), per gli esercizi dal 2017 al 2025.

La disciplina in materia di revisione legale dei conti applicabile ad Acea, contenuta nel Regolamento (UE) del 16 aprile 2014 n. 537 (di seguito, "Regolamento UE") e nel Decreto n. 39/2010 (modificato dal Decreto Legislativo 17 luglio 2016, n. 135), dispone, tra l'altro, che detto incarico di revisione legale dei conti non possa essere rinnovato o nuovamente conferito al revisore uscente, qualora non siano trascorsi almeno quattro esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico.

La disciplina prevede, inoltre, che al revisore entrante è fatto divieto di fornire alcune tipologie di servizi anche durante l'esercizio immediatamente precedente l'inizio del periodo oggetto di revisione (c.d. "cooling-in period"). Principalmente con l'obiettivo di garantire l'osservanza del divieto sopra indicato, il Collegio Sindacale (nel seguito anche "Collegio"), nella sua veste di "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile - CCIRC" ai sensi del comma 1, lettera f), dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, ha condiviso con le competenti strutture aziendali l'opportunità di anticipare di un anno, rispetto alla data di approvazione del bilancio 2025 da parte dell'assemblea, lo svolgimento della procedura di selezione per l'assegnazione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034.

Stante la complessità della procedura di selezione e di valutazione delle offerte, e coerentemente con quanto previsto dalla procedura sul conferimento di incarichi alla società di revisione, la Società ha costituito una commissione manageriale interna (nel seguito anche la "Commissione") deputata a organizzare la procedura di selezione conformemente ai criteri stabiliti dal Regolamento e a svolgere le attività istruttorie di analisi preliminare

delle offerte tecniche e delle offerte economiche presentate dai partecipanti, da sottoporre per le attività di convalida al Collegio Sindacale che, nella sua qualità di CCIRC, è l'organo responsabile della procedura volta alla selezione del revisore legale, chiamato a svolgere le attività di valutazione delle offerte ricevute al fine di formulare la proposta motivata alla Assemblea dei Soci.

PREMESSO CHE

La Commissione è risultata composta dai seguenti membri: dal Chief Financial Officer e Dirigente Preposto Legge 262/05, dal responsabile della funzione Procurement & Material Management, dal General Counsel (con ruolo, altresì, di Presidente della stessa) e dal Responsabile della funzione Risk Management, Compliance & Sustainability.

La Commissione non ha emesso una relazione finale sugli esiti della sua attività istruttoria avendo riportato puntualmente le sue valutazioni nei verbali delle quattro riunioni dalla medesima svolte.

Il Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni della Commissione e ha preso visione dei relativi verbali.

Al fine di individuare le società di revisione da invitare alla procedura di gara, in accordo con quanto disposto dall'art. 16 del Regolamento UE per gli "Enti di Interesse Pubblico", è stata avviata un'apposita procedura di selezione, tramite una gara ad inviti volta ad identificare la società di revisione legale che potesse ricoprire il suddetto incarico sia per Acea che per altre società del Gruppo, condividendo, al riguardo, il Collegio Sindacale la volontà della Società di svolgere una selezione per l'individuazione del "revisore unico di gruppo".

A tal fine sono stati individuati, tra l'altro, i seguenti criteri per la selezione delle società da invitare, approvati dalla Commissione e condivisi con il Collegio Sindacale:

- esperienza professionale specifica nei settori ove il Gruppo opera, comprovata dallo svolgimento, nell'anno precedente, di incarichi di revisione legale dei conti presso enti comparabili per dimensione e struttura a quelli del Gruppo;
- adeguato dimensionamento della società di revisione nel territorio geografico dove il Gruppo opera;
- appartenenza ad un network internazionale di primario standing che possa garantire un adeguato supporto tecnico professionale.

Sono state individuate le seguenti società di revisione in possesso dei suddetti requisiti: Deloitte & Touche S.p.A., EY S.p.A., KPMG S.p.A., Forvis Mazars S.p.A. e BDO Italia S.p.A. (nel seguito anche congiuntamente "Società Invitate"), alle quali è stata pertanto

trasmessa la lettera di invito, corredata dal Disciplinare di selezione e dagli altri allegati previsti dalla procedura di gara, a formulare un'offerta per lo svolgimento, in qualità di revisore principale del Gruppo Acea, dei servizi di revisione legale ai sensi del Regolamento (UE) n. 537/2014 e del D.lgs. n. 39/2010 e di quelli aggiuntivi ad essa strettamente correlati, per il novennio 2026 – 2034, relativi ad Acea ed alle società del Gruppo indicate in apposito elenco allegato al Capitolato.

Il contratto ha per oggetto l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026 – 2034 relativamente alle seguenti attività, come riportato nel Capitolato:

REVISIONE

- a) incarico di revisione legale ai sensi dell'art.14 del D.lgs. n. 135/2016, della sezione VI del D.lgs. 58/1998, per quanto applicabile al bilancio d'esercizio di Acea, quale Ente di Interesse Pubblico ai sensi dell'art. 16, comma 1, lettera a) del Decreto, e del bilancio consolidato del Gruppo Acea, nonché verifica della conformità della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari alle norme di legge e della loro coerenza/conformità rispetto al bilancio;
- b) incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Acea al 30 giugno, ai sensi della Comunicazione Consob n. 97001574 del 20 febbraio 1997, punto 1.2.d;
- c) espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.lgs. 58/98, come successivamente modificato e integrato, con il bilancio;
- d) relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento (UE) 537/2014;
- e) attività di revisione finalizzate al rilascio delle attestazioni di conformità aventi per oggetto le rendicontazioni di sostenibilità previste dalla Direttiva (UE) 2022/2464 del 14 dicembre 2022 (*Corporate Sustainability Reporting Directive*, di seguito anche "CSRD");
- f) attività di revisione finalizzate ad esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato alle disposizioni del Regolamento ESEF;
- g) ogni ulteriore attività di revisione resa obbligatoria da normativa tempo per tempo vigente;
- h) revisione contabile del reporting package delle società controllate del Gruppo ACEA in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato;
- i) revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata del

88721/63

Gruppo ACEA ai sensi della comunicazione Consob n. 97001574 del 20/2/1997 e svolta secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997;

- j) revisione contabile limitata del reporting package semestrale delle società controllate del Gruppo ACEA in base alla loro rilevanza ai fini dell'inclusione nella relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo;
- k) per Acea S.p.A. e per le società controllate del Gruppo ACEA, verifiche nel corso dell'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art. 14, 1° comma, lettera b) del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e integrato;
- l) per Acea Spa S.p.A. e per le società controllate del Gruppo ACEA, verifiche e sottoscrizione di tutte le dichiarazioni fiscali (770 Semplificato/Ordinario, Unico, IRAP, Consolidato Nazionale) rese ai sensi della normativa fiscale vigente e futura;
- m) esame di conformità dei conti annuali separati (Unbundling) predisposti ai sensi della Delibera 11/07 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA).

ALTRI INCARICHI

- n) certificazione annuale dei ricavi richiesti da Enti esterni di regolazione come ARERA;
- o) comfort letter sui rinnovi annuali programma EMNT e prestiti obbligazionari;
- p) verifica covenants;
- q) comfort aumento di capitale Acea S.p.A.;
- r) assistenza attività di testing ex Legge 262/05: controlli di processo relativi ad Acea Spa ed altre società in scope in relazione ai controlli manuali ed automatici ed eventuali controlli compensativi;
- s) assistenza attività di testing sul reporting integrato: controlli di processo relativi ad Acea Spa ed altre società del perimetro di consolidamento seconda normativa ai fini di garantire la conformità della rendicontazione di sostenibilità agli standard di riferimento e alle specifiche in relazione ai controlli manuali ed automatici ed ad eventuali controlli compensativi
- t) asseverazione debiti/crediti Comuni Soci di cui al D. Lgs n. 118/2011;
- u) attestazione crediti d'imposta;
- v) relazione per acconti su dividendi.

Alle Società Invitate è stato richiesto di formulare le loro offerte economiche distinte

separatamente per i servizi di revisione legale, per gli altri incarichi ad eccezione delle lettere r) e s) e per l'assistenza sulle attività di testing sulla Legge 262/2010 e sul reporting integrato di cui alle lettere r) e s) essendo attività che la Società può fare internamente o affidare ad altri soggetti. La quotazione di questi ultimi servizi impegna pertanto solo la società di revisione qualora Acea decidesse di affidare anche tali attività alla società che verrà incaricata della revisione legale.

Nell'ambito della fase istruttoria è stato richiesto alle Società Invitate l'invio di una lettera contenente la loro manifestazione di interesse a partecipare alla procedura, con accettazione incondizionata rispetto alle clausole contenute nella lettera di invito.

Tutte le Società Invitate, ad eccezione di Forvis Mazars S.p.A. che ha rinunciato a partecipare, hanno inviato l'intera documentazione richiesta nei tempi indicati dalla lettera di invito.

Ciascuna delle società che ha comunicato la manifestazione di interesse e che ha partecipato alla selezione (nel seguito anche congiuntamente "Società Partecipanti") ha poi avuto la possibilità di inviare richieste di chiarimenti in forma scritta attraverso un apposito portale dedicato. Al fine di fornire ai partecipanti lo stesso livello informativo, le risposte alle domande ricevute sono state pubblicate sul medesimo portale in forma pubblica per tutte le società di revisione invitate.

La procedura di gara si è svolta sulla base di parametri qualitativi e quantitativi (riferiti al perimetro del "Gruppo Acea" identificato *in scope*, come definito nel Capitolato), comunicati ai concorrenti con la citata lettera di invito a presentare le offerte.

Nello specifico, i parametri qualitativi a fronte dei quali era prevista l'assegnazione di un punteggio fino a un massimo di 70 punti su 100, sono stati i seguenti:

- parametro "generale-conoscitivo" (punti 5): grado di conoscenza del Gruppo Acea da parte della società offerente, sulla base delle esperienze pregresse e dei contatti professionali che l'offerente ha avuto e/o ha con il Gruppo;
- parametro "qualità" (punti 15): eventuali sanzioni ricevute dall'offerente negli ultimi 5 anni da parte delle Autorità di Vigilanza in Italia e in Europa aventi ad oggetto l'attività di revisione legale, nonché gli eventuali ricorsi presentati contro l'offerente avanti le Autorità di Vigilanza aventi il medesimo contenuto e le eventuali verifiche ispettive ancora in corso alla data di presentazione dell'offerta.
- parametro "esperienze professionali" (punti 10): indicazione degli Enti di Interesse

Pubblico che sono stati revisionati dall'offerente negli ultimi 5 anni. Sono anche stati richiesti gli incarichi di revisione di società quotate operanti in Italia in corso di svolgimento da parte dell'offerente. Inoltre, è stato richiesto il dato riguardante lo svolgimento, nell'anno precedente, di incarichi di revisione legale dei conti presso enti comparabili per dimensione, struttura e tipologia di business a quelli del Gruppo Acea.

- parametro "team di lavoro" (punti 15): informazioni relative ai team di lavoro destinati alle attività di revisione relative ad Acea e alle società controllate nonché di incarichi su condotti su enti comparabili per dimensione, struttura e tipologia di business a quelli del Gruppo; sono stati richiesti i curricula e le referenze professionali dei Partner responsabili della revisione legale, degli Engagement Quality Reviewer, dei Manager e dei Partner e Manager specialisti a supporto dei team di revisione. In particolare, è stata richiesta l'esperienza nei settori industriali nei quali opera il Gruppo Acea dei Partner, dei Manager e degli specialisti, nonché la conoscenza del Gruppo Acea da parte degli stessi. Oltre che la conferma della effettiva disponibilità delle risorse che sono coinvolte per la revisione del Gruppo Acea e il relativo impegno della società offerente a dedicare al Gruppo in via sostanzialmente esclusiva le risorse assegnate all'incarico.
- parametro "impegno" (punti 15): numero complessivo di ore di lavoro previste da rappresentarsi analiticamente per ciascuna figura professionale impiegata (tra cui Partner, Manager e specialisti).
- parametro "approccio di revisione" (punti 10): approccio di revisione che si intende adottare per lo svolgimento degli incarichi di revisione legale. In particolare, è stato richiesto il piano di revisione, gli strumenti utilizzati a supporto del processo di revisione, il processo di controllo di qualità interno e il processo di gestione di transizione con il revisore uscente.

I parametri quantitativi oggetto di valutazione sono rappresentati dall'importo complessivamente offerto (da intendersi, dunque, come la sommatoria degli onorari per lo svolgimento di tutti i servizi richiesti alla società di revisione da Acea e da tutte le società controllate, evidenziati alla fine dell'offerta economica), ai quali è stato attribuito un peso complessivo di 30 punti rispetto ad un totale di 100 punti.

La valutazione comparativa delle offerte pervenute sotto il profilo qualitativo è stata istruita dalla Commissione. A ciascun partecipante alla Commissione è stato richiesto di indicare per ciascun criterio - una propria valutazione analitica individuale, che ha contribuito ed è



stata poi rappresentata nella valutazione complessiva della Commissione.

L'attività istruttoria svolta dalla Commissione è stata successivamente assoggettata alla convalida tecnica del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale evidenzia che ha allineato le proprie valutazioni alle valutazioni espresse o all'unanimità o a maggioranza (ovvero 3 su 4) dei partecipanti alla Commissione con riferimento ad alcuni elementi qualitativi oggetto di valutazione. Con riferimento agli elementi qualitativi oggetto di valutazioni differenziate dai partecipanti alla Commissione (con due partecipanti esprimenti una valutazione rappresentata da un punteggio valutativo e gli altri due partecipanti esprimenti una valutazione rappresentata da altro punteggio valutativo), il Collegio Sindacale, di volta in volta, ha espresso la propria condivisione per una delle due valutazioni espresse dal 50% dei partecipanti alla Commissione, concludendo quindi per la propria complessiva valutazione qualitativa delle offerte ricevute e, ad esito delle proprie attività di convalida delle attività istruttorie svolte dalla Commissione, comunicando alla Commissione le proprie decisioni valutative prima dell'apertura delle offerte economiche ricevute in apposita riunione della Commissione con la presenza del Collegio Sindacale.

La valutazione comparativa delle offerte sotto il profilo quantitativo, come predetto, è stata istruita dalla Commissione, separatamente e successivamente rispetto alla valutazione qualitativa, e ha contemplato la valutazione di tutte le offerte pervenute.

Successivamente il Collegio Sindacale, sulla base del Capitolato e del Disciplinare di selezione approvati in sede di definizione della procedura di selezione, ha svolto la propria attività di convalida tecnica delle attività istruttorie svolte dalla Commissione, focalizzando la propria valutazione sull'importo complessivamente offerto dai partecipanti alla selezione, come espressamente stabilito dal disciplinare di selezione.

La sintesi della valutazione degli elementi quantitativi operata dal Collegio Sindacale ha integrato quella relativa agli elementi qualitativi, concorrendo alla predisposizione della graduatoria finale delle offerte valutate.

CONSIDERATO CHE

Nella graduatoria finale elaborata dal Collegio Sindacale il punteggio complessivo attribuito a KPMG S.p.A. è risultato il più elevato sia sotto il profilo qualitativo che sotto il profilo quantitativo, seguito da quello di Deloitte & Touche S.p.A., come riportato nella tabella seguente:

88721/64

Società di Revisione	Punteggio Elementi Qualitativi (Valutazione tecnica)	Punteggio Elementi Quantitativi (Valutazione economica)	Totale
KPMG S.p.A.	62,50	23,52	86,02
Deloitte S.p.A.	58,75	23,34	82,09

Il Collegio Sindacale non ha ritenuto opportuno attivare l'opzione facoltativa di richiedere ai primi due classificati un'ulteriore offerta economica al ribasso, consentita dall'art. 7.3 del Disciplinare di selezione, procedendo a un "ballottaggio" in quanto ha valutato come la revisione legale sia una componente fondamentale del sistema dei controlli, ove la qualità dell'attività da svolgere non possa essere considerata indipendente ed avulsa dal compenso corrisposto, con la conseguenza che, ove non giustificato da elementi oggettivi (quali uno scarto valutativo ridotto in sede di offerta tecnica tra A – primo in graduatoria – e B – secondo in graduatoria e una offerta economica di B di poco inferiore a quella di A), un percorso di sollecitazione ad offerte economiche migliorative non sembra rappresentare una soluzione ideale ed opportuna nella specifica fattispecie, a garanzia della qualità del servizio richiesta al revisore legale dei conti.

Conseguentemente il Collegio non ha ritenuto di dover procedere con il sollecitare ulteriori offerte economiche in diminuzione secondo il criterio del "massimo ribasso", in quanto la gara è stata impostata secondo il criterio dell' "offerta economicamente più vantaggiosa" con la finalità, condivisa con la Commissione, di valutare l'offerta non soltanto dal punto di vista economico, ma soprattutto dal punto di vista tecnico-qualitativo, premiando quella che avesse raggiunto il miglior rapporto qualità prezzo, al fine di evitare "sconti" economicamente non sostenibili se non a discapito della qualità del servizio da prestare.

Nella riunione del 12 novembre 2024, il Collegio Sindacale, dopo aver incontrato la Commissione e aver preso atto delle valutazioni conclusive della medesima come riportate nel verbale del 30 ottobre 2024, ha concluso le proprie analisi e ha deliberato di:

- proporre all'Assemblea di Acea, ai sensi dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 537/2014, l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2026 al 2034 a KPMG S.p.A. o a Deloitte & Touche S.p.A., secondo le rispettive offerte;
- esprimere alla medesima Assemblea la propria preferenza motivata per l'offerta formulata da KPMG S.p.A., in quanto la stessa ha conseguito punteggi più elevati sia sotto l'aspetto qualitativo (tecnico), che quantitativo (economico).

Si riporta di seguito il valore delle offerte complessive per il novennio valutate ai fini dell'assegnazione dei punteggi per gli aspetti quantitativi riferite all'intero perimetro societario e altresì distinte per la Capogruppo e per tutte le altre società del Gruppo:

GRUPPO ACEA				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	229.877	13.205.194	266.296	13.400.429
b) altri incarichi	-	560.000	-	478.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	360	12.951	102	3.602
Importo Complessivo Offerto		13.778.145		13.882.031

DI CUI ACEA S.p.A.				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	56.875	3.497.529	73.977	3.353.839
b) altri incarichi	-	295.000	-	251.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	360	12.951	102	3.602
Importo Complessivo Offerto		3.805.480		3.608.441

DI CUI TUTTE LE ALTRE SOCIETA' ESCLUSA ACEA S.p.A.				
Servizi	KPMG S.p.A.		Deloitte S.p.A.	
	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034	Effort (ore) 2026-2034	Corrispettivi (€) 2026-2034
a) attività di revisione legale	173.002	9.707.665	192.318	10.046.590
b) altri incarichi	-	265.000	-	227.000
c) testing Legge 262 e reporting integrato	-	-	-	-
Importo Complessivo Offerto		9.972.665		10.273.590

88721/69

Gli onorari sono comprensivi di tutte le attività necessarie allo svolgimento dell'incarico e comprendono anche le spese forfetarie. Ulteriori spese potranno essere richieste esclusivamente se rappresentate da spese vive, documentate, sostenute per trasferte e comunque nei limiti del 5% degli onorari relativi alle attività per le quali si è resa necessaria la trasferta.

Gli onorari potranno essere oggetto di revisione, preventivamente concordata tra le parti, solo al manifestarsi di circostanze eccezionali e non prevedibili al momento della presentazione della proposta, tali da determinare l'esigenza di un maggior numero di ore e/o di un diverso impegno delle categorie professionali previste.

L'adozione di nuovi principi contabili (IFRS e OIC), di nuovi principi di revisione (ISA) e degli European Sustainability Reporting Standards (ESRS), così come la modifica degli stessi, non costituiranno, quindi, di norma, circostanza eccezionale in forza della quale potranno essere modificati gli onorari stabiliti.

Gli onorari concordati saranno rivalutati annualmente nella misura del 75% della variazione dell'indice dei prezzi al consumo.

L'approvazione della presente proposta comporterà l'affidamento dell'incarico di revisione legale alla medesima società di revisione anche per le altre società del Gruppo Acea, subordinatamente all'approvazione degli organi di competenza delle società stesse.

* * *

TUTTO CIÒ PREMESSO E CONSIDERATO

a seguito della procedura di selezione effettuata, il Collegio Sindacale, in relazione all'affidamento per gli esercizi dal 2026 al 2034 dell'incarico di revisione legale dei conti di Acea, con riferimento alle attività indicate analiticamente in precedenza nella presente proposta,

TENUTO CONTO

che l'art. 16, paragrafo 2, comma 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014 prevede che la proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili proposte, tra loro alternative, di conferimento;

che il medesimo art. 16, paragrafo 2, comma 2 del Regolamento (UE) n. 537/2014 richiede al Collegio Sindacale di esprimere una preferenza debitamente giustificata per una delle due proposte;

l'esito della procedura di valutazione;

che in vista della presentazione della proposta all'Assemblea, il Collegio Sindacale ha acquisito dagli offerenti KPMG S.p.A. e Deloitte & Touche S.p.A. le attestazioni richieste

dal D.lgs. n. 39/2010 in merito all'assenza di situazioni che possano pregiudicare l'indipendenza del revisore a partire dalla data di assegnazione dell'incarico da parte dell'Assemblea

SOTTOPONE

all'Assemblea degli Azionisti di Acea S.p.A. – ai sensi dell'art. 16, paragrafo 5 del Regolamento (UE) n. 537/2014, nonché dell'art. 13, comma 1, e dell'art. 17, comma 1, del Decreto n. 39/2010 – alternativamente tra loro, le proposte, relative agli esercizi dal 2026 al 2034, formulate da KPMG S.p.A. e da Deloitte & Touche S.p.A., le cui componenti economiche (compensi) e di effort totale (ore) per le attività di cui sopra sono state in precedenza evidenziate in dettaglio ed

ESPRIME

all'unanimità la propria preferenza in favore di KPMG S.p.A., in quanto la relativa offerta ha conseguito complessivamente un punteggio più elevato, sia con riferimento al punteggio tecnico (qualitativo), che economico (quantitativo), sulla base di quanto sopra illustrato.

Pertanto, il Collegio Sindacale di Acea S.p.A.

RACCOMANDA

sulla base delle motivazioni esposte, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033 e 2034 – ai sensi degli articoli 13 e seguenti del D.lgs. 39/2010, come successivamente modificato e integrato, alla società **KPMG S.p.A.** con sede legale in Milano, Via Vittor Pisani, 25 CAP 20124, Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione nel Registro delle Imprese CCIAA di Milano, Monza, Brianza e Lodi: n. 00709600159, nella persona del Dott. Renato Naschi quale Lead Audit Partner responsabile della revisione.

Il Collegio Sindacale dichiara che la presente proposta non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo indicato all'art. 16, paragrafo 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Roma, 16 novembre 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Maurizio Lauri

Dott.ssa Claudia Capuano

Dott. Leonardo Quagliata

Maurizio Lauri

Claudia Capuano

Leonardo Quagliata

Renato Naschi

Allegato F
Proa 26225

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Conferimento incarico società di revisione - KPMG**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 293 azionisti, portatori di n° 171.974.036 azioni

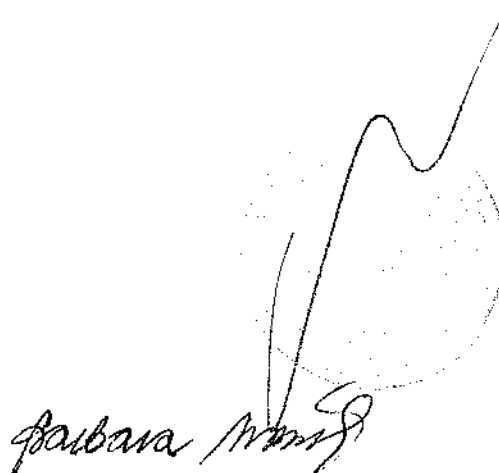
ordinarie, di cui n° 139.320.133 ammesse al voto,

pari al 65,419294% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	138.943.935	80,793554	99,729976	65,242646
Contrari	376.198	0,218753	0,270024	0,176648
Sub Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294





LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

	Cognome	Computershare Spa Rappr.	Designato in qualità di delegato 135-undecies TUF in persona di Giulia Gusmaroli	Tot. Voti	Proprio	Delega
1						
**D	ROMA CAPITALE			108.611.150		108.611.150
**D	SUEZ INTERNATIONAL			17.037.192		17.037.192
2						
	COMPUTERSHARE SPA RAPPR.	DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI				
**D	UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH			460		460
**D	AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG			19.176		19.176
**D	UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG			1.672		1.672
**D	PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG			752		752
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY			27.943		27.943
**D	FIDELITY FUNDS - ITALY POOL			205.087		205.087
**D	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)			17.699		17.699
**D	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND			24.312		24.312
**D	SEI INSTITUTIONAL MANAGED TRUST - TAX- MANAGED INTL MANAGED VOLATILITY FUND			16.169		16.169
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TMAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF			16.571		16.571
**D	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT			12.217		12.217
**D	ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT			17.373		17.373
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND			18.549		18.549
**D	ALLIANZGI-FONDS DSPT			3.100		3.100
**D	BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND			80.193		80.193
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			42.917		42.917
**D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST			4.701		4.701
**D	FOVERUKA PENSION UNIVERSAL			7.180		7.180
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST			44.382		44.382
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL			275		275
**D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST			13.207		13.207
**D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			10.557		10.557
**D	THRIFT SAVINGS PLAN			23.319		23.319
**D	FLEKSHARES MORNINGSSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND			1		1
**D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)			7.532		7.532
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL			134		134
**D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			2.965		2.965
**D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED			7.412		7.412
**D	NORDEA 1 SICAV			3.563		3.563
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II			307.275		307.275
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN			3.909		3.909
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			179.988		179.988
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION DANMARK - AKKUMULERENDE KL			497		497
**D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS			2.783		2.783
**D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES			180		180
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND			600.535		600.535
**D	BOMA-UNIVERSAL-FONDS I			29.400		29.400

88721/42

Pagina 1

Azionisti: 288 Persone: 0 Azionisti in delega: 288
Azionisti in proprio: 0
i DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assisita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	8.164		8.164
**D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A.	18.600		18.600
**D AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	22.980		22.980
**D SGD GE 2014-1	1.399		1.399
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VSTER-UNIVERSAL-FONDS	7.005		7.005
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	9.298		9.298
**D AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.	436		436
**D AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	58.500		58.500
**D FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES	36.178		36.178
**D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	74.396		74.396
**D FRONTIER MEG CORE INFRASTRUCTURE FUND	49.238		49.238
**D DEKA-RAB	3.649		3.649
**D ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	281		281
**D PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	4.445		4.445
**D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	1.508		1.508
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	1.263		1.263
**D KBC EQUITY FUND EUROPE	7.092		7.092
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE	59.010		59.010
**D KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM	57.492		57.492
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	2.616		2.616
**D KBC INST FUND EURO EQUITY	9.402		9.402
**D KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS	34.257		34.257
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE DBI-RDT	12.898		12.898
**D KBC EQUITY FUND WORLD	16.635		16.635
**D SIJOITUSRAHASTO UB INFRA	10.000		10.000
**D TRESOLDI FLAVIANO	46		46
**D BLUEHARBOR MAP I LP	52.793		52.793
**D WISDOMTREE DYN CUR HDGE INTL EQ FD 1001802	5.895		5.895
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805	11.850		11.850
**D WISDOMTREE INTL EQUITY FUND 1001810	12.484		12.484
**D WISDOMTREE INTL HIGH DIV FUND 1001812	19.053		19.053
**D WISDOMTREE INTL MIDCAP DIV FUND 1001814	12.468		12.468
**D BEWAARSTICHTING NNIP 1	47.150		47.150
**D ACADIAN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY FUND LLC	6.395		6.395
**D VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	154.300		154.300
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	82.262		82.262
**D FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	4.772		4.772
**D CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING	1.554		1.554
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	32.996		32.996
**D ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	4.384		4.384
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	729		729
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	9.896		9.896
**D ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	14.331		14.331
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		1

800721/73

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti: 288 Persone:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

288
1

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF	1.019		1.019
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	4.597		4.597
**D ADVANCED SERIES TRUST ASST GLOBAL BOND PORTFOLIO	6.320		6.320
**D ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	4.643		4.643
**D ENSIGN PEAK ADVISORS INC	173.640		173.640
**D STANLIB FUNDS LIMITED	1.360		1.360
**D XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	269		269
**D THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	6.404		6.404
**D TEXTRON INC MASTER TRUST	35.600		35.600
**D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	3.090		3.090
**D FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	20.564		20.564
**D CENTRAL STATES SE AND SW H AND W FUNDS	1		1
**D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.232		2.232
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	3.242		3.242
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	153		153
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN	2.387		2.387
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1.903		1.903
**D LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	3.503		3.503
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	4.907		4.907
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	17.514		17.514
**D SIMONE RIVERA	6		6
**D DANIELE GARRITANO	20		20
**D GASTONE ZAMPIERI	569		569
**D LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	159.154		159.154
**D ASI PROGETTO AZIONE ENERGY T	836.704		836.704
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	122.926		122.926
**D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	907.000		907.000
**D CULLEN FUNDS PLC CULLEN WATER	3.870		3.870
**D HOTCHKIS AND WILEY I S C D V F	1.280		1.280
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	5.793		5.793
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	22.209		22.209
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	27.089		27.089
**D NORGES BANK	486.583		486.583
**D GOVERNMENT OF NORWAY	454.404		454.404
**D ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CCF	1.149		1.149
**D LGIM MANAGERS (EUROPE) LIMITED	5.816		5.816
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT	268		268
**D LEGAL & GENERAL ICAV.	279		279
**D VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXS	4.307		4.307
**D SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	1.826		1.826
**D MERCY INVESTMENT SERVICES INC	2.100		2.100
**D QIC LISTED INFRASTRUCTURE FUND	22.018		22.018
**D CONSTELLATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLAN TRUST	4.625		4.625
**D NORTHERN TRUST COMMON EMERGING MARKETS INDEX FUND NON-LEND	1.685		1.685

Pagina 3

Azionisti: 288 Persone: 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio: 288 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INTERNATIONAL FUND LLC	38.790		38.790
**D ISV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.	48.200		48.200
**D UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.	34.300		34.300
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
**D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	6.148		6.148
**D RETURN TO WORK CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	52.922		52.922
**D MAGELLAN CORE INFRASTRUCTURE FUND.	21.406		21.406
**D NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	35.782		35.782
**D NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F	8.377		8.377
**D MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND	21.600		21.600
**D BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	100		100
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	26.000		26.000
**D ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	48.882		48.882
**D TRF MASTER FUND CAYMAN LP C/O WATER ASSET MANAGEMENT LLC	13.878		13.878
**D MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP	1.408		1.408
**D LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND	4.807		4.807
**D CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND	4.670		4.670
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY.	15.600		15.600
**D FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	12.260		12.260
**D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	11.100		11.100
**D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.	2.494		2.494
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	16.729		16.729
**D ME/ALLIANZ SUSTAINABLE MULTI ASSET FUND	867		867
**D COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.	32.058		32.058
**D COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.	97.688		97.688
**D ONEMARKETS ITALY ICIV	7.100		7.100
**D DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E	360		360
**D DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	43.978		43.978
**D CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	274.656		274.656
**D KIA F509-ACADIANKUWAIT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES	5.113		5.113
**D OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	9.300		9.300
**D OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS	10.179		10.179
**D JUPTER SYSTEMATIC PHYSICAL WORLD FUND	780		780
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSION'S MANAGEMENT) LIMITED	243.558		243.558
**D INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	221.961		221.961
**D AZINUT LIFE DAC	492		492
**D TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	4.915		4.915
**D LEGAL-AND-GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	117.306		117.306
**D MERCER PRIVATE WEALTH REAL ASSETS POOL	650		650
**D NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	3.523		3.523
**D NBIMC PUBLICS INFRASTRUCTURE (2017) FUND.	16.726		16.726
**D HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.	17.314		17.314
**D WATER ASSET MGMT GLOBAL WATER.	26.176		26.176
**D LMA IRELAND-MAP 501.	4.332		4.332

88721/15

Azionisti:

Azionisti in proprio: 288 Persone: 0 Azionisti in delega:

Pagina 4

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

288 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**LA* rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

Taur

Amirif

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D LMAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAY	5.557		5.557
**D TRIUM UCITS PLATFORM PLC	17.672		17.672
**D BG MASTER FUND ICAY	30		30
**D AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	175.000		175.000
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND MODERATE	1.574		1.574
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND BALANCED	20.400		20.400
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND ACTIVE	19.541		19.541
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND DYNAMIC	20.686		20.686
**D AMUNDI FDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	221.153		221.153
**D AMUNDI FTSE MIB	7.125		7.125
**D LEADERSPL P.M.I	19.566		19.566
**D AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	8.873		8.873
**D ONEMARKETS ALLIANZ CONSERVATIVE MULTI-ASSET FUND	1.008		1.008
**D AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	35.866		35.866
**D NEF RISPARMIO ITALIA	25.745		25.745
**D STICHTING BPL PENSIOEN	1.662		1.662
**D AA SSGA ACTIONS EURO	78.146		78.146
**D AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	1.646		1.646
**D AMUNDI VALEURS DURABLES	852.461		852.461
**D COVEA AQUA	106.974		106.974
**D M PRIME EUROPE STOCKS	688		688
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	162		162
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	681.191		681.191
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	26.575		26.575
**D TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	236		236
**D SDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.897		1.897
**D SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	118.120		118.120
**D SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	12.504		12.504
**D M INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.350		1.350
**D IEM 401(K) PLUS PLAN TRUST	7.312		7.312
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.231		2.231
**D THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.631		1.631
**D EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	30.000		30.000
**D EURIZON PIR ITALIA AZIONI	16.568		16.568
**D EURIZON AZIONI PMI ITALIA	293.870		293.870
**D EURIZON AZIONI ITALIA	122.524		122.524
**D EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	57.410		57.410
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 20	70.299		70.299
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 40	212.391		212.391
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 70	104.452		104.452
**D BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100		100
**D DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS SACHWERTE	22.780		22.780
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	25.613		25.613
**D SOCIAL PROTECTION FUND	1.169		1.169

Pagina 5

Azionisti: 288 Persone: 288
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 288

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
288 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

88721/46

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	2.708		2.708
**D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	150.000		150.000
**D ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	16.000		16.000
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	131.715		131.715
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.220		3.220
**D ISHARES MSCI WATER MANAGEMENT MULTISECTOR ETF	1.447		1.447
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	21.196		21.196
**D ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF	73.788		73.788
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	349.257		349.257
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	60.120		60.120
**D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONAL DEVELOPED MARKETS ETF	35.689		35.689
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	73		73
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.267		2.267
**D EURIZON FUND	83.533		83.533
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	31.526		31.526
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	3.603		3.603
**D DWS MULTI ASSET PIR FUND	40.000		40.000
**D XTRACKERS	18.298		18.298
**D UBS LUX FUND SOLUTIONS	22.325		22.325
**D STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	2.174		2.174
**D PENSIONFONDS METAAL OFP	9.031		9.031
**D MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	4.547		4.547
**D SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	1.743		1.743
**D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	8.708		8.708
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	22.675		22.675
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	376.389		376.389
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	79.334		79.334
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	88.090		88.090
**D INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.148		6.148
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.879		9.879
**D INTEL RETIREMENT PLANS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	65.190		65.190
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	514		514
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.850		6.850
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.906		2.906
**D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT EXCHANGE FUND	12.373		12.373
**D SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	4.264		4.264
**D THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	8.754		8.754
**D SSGA SPDR ETF EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	1.710		1.710
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	42.053		42.053
**D POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENT SYSTEM OF NEW JERSEY	9.703		9.703
**D SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	8.838		8.838
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO	3.171		3.171
**D THRIVENT GLOBAL STOCK FUND	24.934		24.934
	11.618		11.618

88721/7

Pagina 6

Azionisti: 288 Persone.
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
288 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)
RA* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** Delegante del rappresentante designato

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

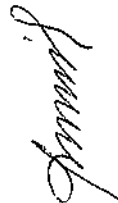
FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THRIVENT GLOBAL STOCK PORTFOLIO	8.732		8.732
**D THRIVENT CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.513		11.513
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND	13.482		13.482
**D MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	58.946		58.946
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	39.954		39.954
**D NUVEEN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.829		34.829
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.034		2.034
**D ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	37.921		37.921
**D CUSTODY BANK OF JAPAN LTD ASTRUSTEE FOR SUMITOMOMITSUI TRUST BANK LIMITED ASTRUSTEE FOR ANCHORMF	28.708		28.708
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	58		58
**D FRANKLIN INTERNATIONAL LOW VOLATILITY HIGH DIVIDEND INDEX ETF	1.026		1.026
**D TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	10.339		10.339
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.837		10.837
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	14		14
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.155		2.155
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	1.161		1.161
**D AMERICAN CENTURY ICAV	1.461		1.461
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.207		5.207
**D DIMENSIONAL FUNDS PLC	18.616		18.616
**D XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	182		182
**D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	9.397		9.397
**D LACERA MASTER OPEB TRUST	926		926
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	7.482		7.482
**D LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.679		4.679
**D HARTFORD MULTIFACTOR INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	565		565
**D MERCER QIF FUND PLC	10.684		10.684
**D MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	6.683		6.683
**D CF DIVERSE EQUITY OPPORTUNITIES	12.201		12.201
**D LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	131		131

Totale voti 138.943.935
Percentuale votanti % 99,729976
Percentuale Capitale % 65,242646

Azionisti: 288 Persone:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 7
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
288 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato





LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

Cognome		CONTRARI		Tot. Voti		Proprio		Delega	
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135--NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI								
**D	CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			2.573				2.573	
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.			11.631				11.631	
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			11.843				11.843	
**D	CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL WATER FUND			346.759				346.759	
**D	IAM NATIONAL PENSION FUND			3.392				3.392	

Totale voti 376.198
Percentuale votanti % 0,270024
Percentuale Capitale % 0,176648

88721/49

[Signature]

Pagina 8
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
5 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti: 5
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0

[Signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

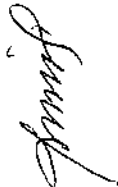
Cognome		ASTENUTI		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0					
Percentuale votanti %	0,000000					
Percentuale Capitale %	0,000000					

88721/80

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0
Azionisti in delega:

Pagina 9
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato





LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Conferimento incarico società di revisione - KPMG

Cognome

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

NON VOTANTI

Tot. Voti Proprio Delega

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0

Pagina 10
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
D** delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

88721/81

[Handwritten signature]



88721/82

Allegato G / Proc 26225

**ASSEMBLEA DEL 19 E 20 DICEMBRE 2024 RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E
SECONDA CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL
PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA,
PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998,
N. 58 E DELL'ART. 72 DELLA DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO
1999.**

1. Modifica dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.1. Modifica dell'articolo 13

1.2. Modifica dell'articolo 17

Signori Azionisti,

la presente relazione - redatta dal Consiglio di Amministrazione di Acea S.p.A. ('Acea' o la 'Società') ai sensi dell'articolo 125-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato e integrato ('TUF') e dall'articolo 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato (il '**Regolamento Emittenti**'), conformemente alle indicazioni contenute nello Schema n. 3 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti - ha lo scopo di illustrare le proposte di modifica dello Statuto sociale di cui al punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria della Società convocata presso la sede sociale in Roma - Piazzale Ostiense 2, per il giorno 19 dicembre 2024, alle ore 11:00 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 20 dicembre 2024, stesso luogo e ora, in seconda convocazione.

Le proposte di modifica oggetto della presente relazione si riferiscono in

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 / F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM
355096/97
gruppo.aceaspa.it



88721 | 83

particolare agli articoli 13 e 17 dello Statuto Sociale e sono relative:

- (i) all'introduzione della facoltà che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato così come consentito dall'art. 11, comma 1, della Legge 5 marzo 2024 n. 21 *“Interventi a sostegno della competitività dei capitali e delega al Governo per la riforma organica delle disposizioni in materia di mercati dei capitali recate dal testo unico di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e delle disposizioni in materia di società di capitali contenute nel codice civile applicabili anche agli emittenti”* (**“Legge Capitali”**);
- (ii) allo svolgimento delle riunioni del Consiglio di Amministrazione mediante mezzi di telecomunicazione.

Relativamente alle proposte di modifica di seguito illustrate, il Consiglio di Amministrazione ha valutato che non ricorrono gli estremi per l'esercizio del diritto di recesso previsto dalle norme vigenti.

Nelle tabelle che seguono si riporta l'esposizione a confronto delle previsioni oggetto di modifica nel testo vigente e in quello oggetto di proposta del Consiglio di Amministrazione, indicando come barrate in neretto le parti eliminate e in neretto le parti aggiunte.

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM
355096/97
gruppo.acea.it



8872 1/86

1.1 Modifica dell'art. 13

La proposta di modifica dell'art. 13 dello Statuto è finalizzata a introdurre la facoltà per la Società di prevedere che:

- (i) l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto da parte degli aventi diritto avvengano esclusivamente tramite rappresentante designato;
- (ii) nel caso di svolgimento dell'Assemblea esclusivamente tramite rappresentante designato, la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

Come noto, il ricorso in via esclusiva al rappresentante designato è stato introdotto dalla normativa emanata per far fronte all'emergenza epidemiologica da COVID-19 e, segnatamente, dall'articolo 106 del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni dalla legge 24 aprile 2020 n. 27 (c.d. "Decreto Cura Italia"), la cui efficacia è stata prorogata nel tempo da ultimo con l'art. 11, comma 2, della Legge Capitali che ne ha differito il termine al 31 dicembre 2024.

La proposta sub (i) è in linea con quanto previsto dall'articolo 11 della Legge Capitali, il quale consente - mediante l'introduzione dell'art. 135-undecies.1 del TUF - che, ove contemplato nello Statuto, le assemblee delle società quotate si possano svolgere esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società.

In particolare, l'art. 135-undecies.1 del TUF ("Intervento in assemblea mediante il rappresentante designato") dispone quanto segue:

- "1. Lo statuto può prevedere che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il Rappresentante designato dalla società ai sensi dell'articolo 135-undecies. Al Rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135-undecies, comma 4.*
- 2. Non è consentita la presentazione di proposte di deliberazione in assemblea. Fermo*

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM
355096/97
gruppo.aceaspa.it



88721 | 85

restando quanto previsto dall'articolo 126-bis, comma 1, primo periodo, coloro che hanno diritto al voto possono presentare individualmente proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno ovvero proposte la cui presentazione è altrimenti consentita dalla legge entro il quindicesimo giorno precedente la data della prima o unica convocazione dell'assemblea. Le proposte di delibera sono messe a disposizione del pubblico nel sito internet della società entro i due giorni successivi alla scadenza del termine. La legittimazione alla presentazione individuale di proposte di delibera è subordinata alla ricezione da parte della società della comunicazione prevista dall'articolo 83-sexies.

3. Il diritto di porre domande di cui all'articolo 127-ter è esercitato unicamente prima dell'assemblea. La società fornisce almeno tre giorni prima dell'assemblea le risposte alle domande pervenute.

4. Il comma 1 si applica anche alle società ammesse alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione.”.

Come emerge anche dai più recenti Rapporti sulla Corporate Governance delle società quotate italiane pubblicati dalla Consob, la modalità di partecipazione e voto in assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato è divenuta negli ultimi anni la modalità privilegiata di tenuta delle assemblee societarie. Nello specifico, a decorrere dal 2020 durante l'emergenza epidemiologica, anche Acea si è sempre avvalsa della suddetta facoltà, nella consapevolezza che tale modalità di svolgimento dell'adunanza assembleare non abbia limitato né abbia attenuato l'interesse degli azionisti a esercitare i propri diritti di informazione e voto, anche in conseguenza dell'adozione di ulteriori misure volontarie da parte delle società a tutela dei diritti dei soci (quali, ad esempio, il rafforzamento dell'istituto delle domande preassembleari, di cui all'art. 127-ter del TUF, e l'anticipo della presentazione di proposte individuali di deliberazione, ai sensi dell'art. 126-bis, primo comma, terzo periodo, del TUF). Tenuto conto dell'esperienza maturata in questi ultimi anni, il Consiglio di Amministrazione ritiene di proporre l'introduzione della facoltà per la Società di prevedere che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto da parte degli aventi diritto avvengano esclusivamente tramite rappresentante designato.

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap. Soc. Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM
355096/97
gruppo.aceait



88721/86

Pertanto, con riferimento a ciascuna singola adunanza assembleare, sulla base di quanto indicato nel relativo avviso di convocazione a seguito della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea potrà tenersi secondo le forme tradizionali ovvero prevedendo l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto da parte degli aventi diritto esclusivamente per il tramite del rappresentante designato.

Relativamente alla **proposta sub (ii)**, si intende introdurre all'interno dello Statuto la facoltà per il Consiglio di Amministrazione, nel caso di svolgimento dell'Assemblea esclusivamente tramite rappresentante designato, di prevedere che i soggetti legittimati possano intervenire in Assemblea anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

Ciò premesso, si propone di modificare l'articolo 13 dello Statuto Sociale, come da testo di seguito riportato.

TESTO VIGENTE DELL'ARTICOLO 13	TESTO DELL'ARTICOLO 13 CON EVIDENZA DELLE MODIFICHE PROPOSTE
1. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente.	INVARIATO
2. Ogni Socio che abbia il diritto di intervento in Assemblea può farsi rappresentare ai sensi e con le modalità di legge. Con l'eccezione di Roma Capitale o sue controllate che abbiano acquisito la qualità di socio, il diritto di voto non può essere esercitato neppure per delega in misura superiore all'8% del capitale sociale.	INVARIATO
3. Al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate, associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, secondo termini e modalità fissati dal Consiglio di Amministrazione direttamente o a mezzo di propri delegati, sono messi a disposizione appositi spazi per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe. Qualora la delega sia conferita in via elettronica, secondo le modalità previste dai regolamentari vigenti tempo per tempo, la notifica della suddetta delega può essere effettuata mediante l'utilizzo del sito internet aziendale secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione.	3. Fatto salvo quanto previsto dal successivo comma 5, Al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate, associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, secondo termini e modalità fissati dal Consiglio di Amministrazione direttamente o a mezzo di propri delegati, sono messi a disposizione appositi spazi per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe. Qualora la delega sia conferita in via elettronica, secondo le modalità previste dai regolamentari vigenti tempo per tempo, la notifica della suddetta delega può essere effettuata mediante l'utilizzo del sito internet aziendale secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione.
4. Spetta al Presidente dell'Assemblea, anche avvalendosi di incaricati di sua fiducia, constatare la regolarità delle singole deleghe e in genere la legittimazione dei presenti.	INVARIATO

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 / F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it

Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM

355096/97

gruppo.aceait



88721/87

	5. Il Consiglio di Amministrazione può prevedere nell'avviso di convocazione dell'Assemblea che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti. Nel caso in cui si faccia ricorso a tale facoltà, il Consiglio di Amministrazione può prevedere che la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati (rappresentante designato, amministratori e sindaci) possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.
5. Per la costituzione e le deliberazioni relative alle assemblee ordinarie e straordinarie valgono le disposizioni di legge.	INVARIATO salvo la rinumerazione del comma.

Accea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM
355096/97
gruppo.aceca.it



Alla luce della presente Relazione Illustrativa, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera.

"L'assemblea straordinaria degli Azionisti di Acea S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e della relativa relazione illustrativa

delibera

- *di approvare la modifica dell'articolo 13 dello statuto sociale secondo la formulazione riportata nella colonna di destra della tabella inclusa nella Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e quindi nei seguenti termini:*

1. *Invariato.*

2. *Invariato.*

3. *Fatto salvo quanto previsto dal successivo comma 5, al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate, associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, secondo termini e modalità fissati dal Consiglio di Amministrazione direttamente o a mezzo di propri delegati, sono messi a disposizione appositi spazi per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe.*

Qualora la delega sia conferita in via elettronica, secondo le modalità previste dai regolamentari vigenti tempo per tempo, la notifica della suddetta delega può essere effettuata mediante l'utilizzo del sito internet aziendale secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione.

4. *Invariato.*

5. *Il Consiglio di Amministrazione può prevedere nell'avviso di convocazione dell'Assemblea che l'interferito in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.*

Nel caso in cui si faccia ricorso a tale facoltà, il Consiglio di Amministrazione può prevedere che la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati (rappresentante designato, amministratori e sindaci) possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.

6. *Invariato salvo la rinumerazione del comma.*

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ogni e più ampio potere per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportarvi qualsiasi modifica e/o integrazione, di carattere formale e non sostanziale, che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque richiesta dalle Autorità competenti, con esplicita*



88721 (89

anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica".

1.2 Modifica dell'art. 17

La proposta di modifica dei commi 1, 2 e 3 dell'articolo 17 dello Statuto prevede l'inserimento di un richiamo alla tenuta delle riunioni del Consiglio di Amministrazione unicamente mediante mezzi di telecomunicazione e una diversa formulazione in ordine alla presidenza della riunione.

La proposta di modifica del comma 6 dell'articolo 17 dello Statuto ha la finalità di eliminare il riferimento alla necessaria compresenza del Presidente e del soggetto verbalizzante nel luogo di svolgimento della riunione del Consiglio di Amministrazione. Riguardo a tale proposta, si segnala che la massima n. 187 *"Intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione"* dell'11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano (in parte richiamata anche dalla massima n. 200 *"Clausole statutarie che legittimano la convocazione delle assemblee esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione"* del 23 novembre 2021), ha affermato che *"anche per le riunioni del consiglio di amministrazione e degli altri organi collegiali previsti dalla disciplina delle società di capitali e cooperative, pertanto, si può replicare il corollario derivante dalla massima in commento, affermando che qualora la riunione sia convocata solo con l'indicazione dei mezzi di telecomunicazione, non è necessaria la presenza di alcun soggetto in alcun determinato luogo, nonostante eventuali clausole statutarie che prevedono la presenza del presidente e del segretario nel medesimo luogo, da intendersi, ancora una volta, di regola funzionali solo alla formazione contestuale del verbale della riunione, sottoscritto sia dal presidente sia dal segretario. In tali circostanze, anche il segretario verbalizzante assiste alla riunione solo mediante mezzi di telecomunicazione e dà atto dell'intero procedimento decisionale sulla base di quanto percepito tramite gli stessi, fermo restando che, nei casi in cui il verbale sia redatto per atto pubblico, il notaio rogante deve comunque trovarsi in un luogo all'interno del proprio ambito territoriale ai sensi della legge notarile"*.



8872 1/90

Ciò premesso, si propone di modificare l'articolo 17 dello Statuto Sociale,
come da testo di seguito riportato.

TESTO VIGENTE DELL'ARTICOLO 17	TESTO DELL'ARTICOLO 17 CON EVIDENZA DELLE MODIFICHE PROPOSTE
1. Il Presidente convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione, nella sede legale o altrove purché in Italia, coordinandone i lavori e provvedendo affinché adeguate informazioni vengano fornite a tutti i consiglieri, ogniqualvolta lo ritenga opportuno o ne riceva richiesta dall'Amministratore Delegato, ove nominato, oppure dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale. Fermo restando quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riunisce di norma una volta ogni tre mesi, anche al fine di consentire una continua informativa al Collegio Sindacale, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti, nei casi previsti dalla legge.	1. Il Presidente convoca e presiede il Consiglio di Amministrazione, nella sede legale o altrove purché in Italia, salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente tramite mezzi di telecomunicazione , coordinandone i lavori e provvedendo affinché adeguate informazioni vengano fornite a tutti i consiglieri, ogniqualvolta lo ritenga opportuno o ne riceva richiesta dall'Amministratore Delegato, ove nominato, oppure dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale. Fermo restando quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riunisce di norma una volta ogni tre mesi, anche al fine di consentire una continua informativa al Collegio Sindacale, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti, nei casi previsti dalla legge.
2. In caso di assenza o impedimento del Presidente, l'adunanza è presieduta dal Vice Presidente, ove nominato. In loro assenza o impedimento, presiede l'adunanza il Consigliere più anziano di età.	2. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente. In caso di assenza o impedimento del Presidente, l'adunanza è presieduta dal Vice Presidente, ove nominato. In loro assenza o impedimento, presiede l'adunanza il Consigliere più anziano di età.
3. Il Presidente fissa l'Ordine del Giorno della riunione ed invia la convocazione, contenente il giorno, l'ora, il luogo della riunione, e gli argomenti da trattare, almeno tre giorni prima dell'adunanza, tramite, alternativamente, raccomandata, telex, telefax, posta elettronica o telegramma, salvi casi di urgenza per i quali la convocazione deve essere fatta con gli stessi mezzi almeno 24 ore prima della data fissata per la riunione.	3. Il Presidente fissa l'Ordine del Giorno della riunione ed invia la convocazione, contenente il giorno, l'ora, il luogo della riunione (salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente mediante mezzi di telecomunicazione) e gli argomenti da trattare, almeno tre giorni prima dell'adunanza, tramite, alternativamente, raccomandata, telex , telefax, posta elettronica o telegramma, salvi casi di urgenza per i quali la convocazione deve essere fatta con gli stessi mezzi almeno 24 ore prima della data fissata per la riunione.
4. Della convocazione viene dato, nello stesso termine e con le stesse modalità, avviso ai Sindaci per gli effetti di cui all'art. 2405 del codice civile.	INVARIATO
5. Le adunanze del Consiglio sono valide con la presenza della maggioranza dei componenti il Consiglio stesso.	INVARIATO
6. Le deliberazioni del Consiglio sono prese a maggioranza di voti tra i presenti. In caso di parità, prevale la decisione che ha riportato il voto favorevole del Presidente o di chi presiede la riunione. L'intervento in Consiglio può avvenire anche tramite mezzi di audioconferenza, teleconferenza e/o videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di ricevere e trasmettere documenti e di partecipare alla votazione e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio di	6. Le deliberazioni del Consiglio sono prese a maggioranza di voti tra i presenti. In caso di parità, prevale la decisione che ha riportato il voto favorevole del Presidente o di chi presiede la riunione. L'intervento in Consiglio può avvenire anche o unicamente tramite mezzi di audioconferenza, teleconferenza e/o videoconferenza telecomunicazione a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di ricevere e trasmettere documenti e di partecipare alla votazione e che di tutto quanto sopra

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it

Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM 355096/97

gruppo.aceait



88721 / 92

Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente del Consiglio di Amministrazione e dove pure deve trovarsi il Segretario.

venga dato atto nel relativo verbale, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il Segretario o il Notaio (ove il verbale sia redatto da quest'ultimo). ~~Verificandosi tali presupposti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente del Consiglio di Amministrazione e dove pure deve trovarsi il Segretario.~~

Alla luce della presente Relazione Illustrativa, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra attenzione la seguente proposta di delibera.

“L'assemblea straordinaria degli Azionisti di Acea S.p.A., preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e della relativa relazione illustrativa

delibera

- *di approvare la modifica dell'articolo 17 dello statuto sociale secondo la formulazione riportata nella colonna di destra della tabella inclusa nella Relazione Illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 72 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e quindi nei seguenti termini:*

1. *Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione, nella sede legale o altrove purché in Italia, salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente tramite mezzi di telecomunicazione, coordinandone i lavori e provvedendo affinché adeguate informazioni vengano fornite a tutti i consiglieri, ogniqualvolta lo ritenga opportuno o ne riceva richiesta dall'Amministratore Delegato, ove nominato, oppure dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale. Fermo restando quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riunisce di norma una volta ogni tre mesi, anche al fine di consentire una continua informativa al Collegio Sindacale, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti, nei casi previsti dalla legge.*
2. *Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente. In caso di assenza o impedimento del Presidente, l'adunanza è presieduta dal Vice Presidente, ove nominato. In loro assenza o impedimento, presiede l'adunanza il Consigliere più anziano di età.*
3. *Il Presidente fissa l'Ordine del Giorno della riunione ed invia la convocazione, contenente il giorno, l'ora, il luogo della riunione (salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente mediante mezzi di telecomunicazione) e gli argomenti da trattare, almeno tre giorni prima dell'adunanza, tramite, alternativamente, raccomandata, telefax, posta elettronica o telegramma, salvi casi di urgenza per i quali la convocazione deve essere fatta con gli stessi mezzi almeno 24 ore prima della data fissata per la riunione.*
4. *Invariato*
5. *Invariato*
6. *Le deliberazioni del Consiglio sono prese a maggioranza di voti tra i presenti. In caso di parità,*

Acea SpA

Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 / F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it
Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM 355096/97
gruppo.aceaspa.it



8872 1/92

prevale la decisione che ha riportato il voto favorevole del Presidente o di chi presiede la riunione. L'intervento in Consiglio può avvenire anche o unicamente tramite mezzi di telecomunicazione a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di ricevere e trasmettere documenti e di partecipare alla votazione e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il Segretario o il Notaio (ove il verbale sia redatto da quest'ultimo).

- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro, ogni e più ampio potere per adempiere alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese, con facoltà di apportarvi qualsiasi modifica e/o integrazione, di carattere formale e non sostanziale, che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque richiesta dalle Autorità competenti, con esplicita anticipata dichiarazione di approvazione e ratifica".*

Roma, 14 novembre 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

LA PRESIDENTE

Barbara Marinai

Acea SpA

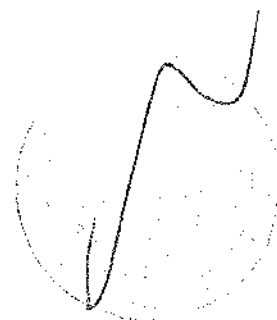
Piazzale Ostiense 2, 00154 - Roma / T 06 57991 F 06 5799 4146 / info@aceaspa.it

Cap Soc Euro 1.098.898.884 / CF / P.IVA 05394801004 / CCIAA RM REA 882486 - TRIB RM 355096/97

gruppo.aceaspa.it

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Modifica dell' Art. 13***Allegato H*
*Pag 26/25***Hanno partecipato alla votazione:**-n° **293** azionisti, portatori di n° **171.974.036** azioniordinarie, di cui n° **139.320.133** ammesse al voto,pari al **65,419294%** del capitale sociale.**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	127.709.545	74,260945	91,666253	59,967415
Contrari	11.610.588	6,751361	8,333747	5,451879
Sub Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294

Fabiana Manfredi

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 13

FAVOREVOLI

	Cognome	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
1					
**D	ROMA CAPITALE		108.611.150		108.611.150
**D	SUEZ INTERNATIONAL		17.037.192		17.037.192
2		COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI			
**D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		4.701		4.701
***	TRESOLDI FLAVIANO		46		46
**D	SIMONE RIVERA		6		6
**D	DANIELE GARRITANO		20		20
**D	GASTONE ZAMPIERI		569		569
**D	CULLEN FUNDS PLC CULLEN WATER		3.870		3.870
**D	NORGES BANK		486.583		486.583
**D	GOVERNMENT OF NORWAY		454.404		454.404
**D	TRF MASTER FUND CAYMAN LP C/O WATER ASSET MANAGEMENT LLC		13.878		13.878
**D	WATER ASSET MGMT GLOBAL WATER.		26.176		26.176
**D	TRIUM UCITS PLATFORM PLC		17.672		17.672
**D	BG MASTER FUND ICAV		30		30
**D	ING ARIA - ING IMPACT FUND MODERATE		1.574		1.574
**D	ING ARIA - ING IMPACT FUND BALANCED		20.400		20.400
**D	ING ARIA - ING IMPACT FUND ACTIVE		19.541		19.541
**D	ING ARIA - ING IMPACT FUND DYNAMIC		20.686		20.686
**D	EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027		30.000		30.000
**D	EURIZON PIR ITALIA AZIONI		16.568		16.568
**D	EURIZON AZIONI PMI ITALIA		293.870		293.870
**D	EURIZON AZIONI ITALIA		122.524		122.524
**D	EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30		57.410		57.410
**D	EURIZON PROGETTO ITALIA 20		70.299		70.299
**D	EURIZON PROGETTO ITALIA 40		212.391		212.391
**D	EURIZON PROGETTO ITALIA 70		104.452		104.452
**D	EURIZON FUND		83.533		83.533

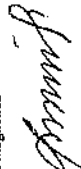
Totale voti 127.709.545
Percentuale votanti % 91,666253
Percentuale Capitale % 59,967415

Azionisti:
Azionisti in proprio:

27 Persone:
0 Azionisti in delega:

Pagina 1
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
27 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

88721/94




Assemblea Straordinaria del 19 dicembre 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell' Art. 13

Cognome		CONTRARI		Tot. Voti	Proprio	Delega
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI					
**D	UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH			460	19.176	460
**D	AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG					
	19.176					
**D	UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG			1.672		1.672
**D	PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG			752		752
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY			27.943		27.943
**D	FIDELITY FUNDS - ITALY POOL			205.087		205.087
**D	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)			17.699		17.699
**D	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND			24.312		24.312
**D	SEI INSTITUTIONAL MANAGED TRUST - TAX- MANAGED INTL MANAGED VOLATILITY FUND			16.169		16.169
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TWAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF			16.571		16.571
**D	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT			12.217		12.217
**D	ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT			17.373		17.373
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND			18.549		18.549
**D	ALITANZGI-FONDS DSPT			3.100		3.100
**D	BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND			80.193		80.193
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS			42.917		42.917
**D	FOVERUKA PENSION UNIVERSAL			7.180		7.180
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST			44.382		44.382
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVRIGE - ACCUMULATING KL			275		275
**D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST			13.207		13.207
**D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL			10.557		10.557
**D	THRIFT SAVINGS PLAN			23.319		23.319
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND			1		1
**D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLA			7.532		7.532
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL			134		134
**D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			2.965		2.965
**D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED			7.412		7.412
**D	NORDEA 1 SICAV			3.563		3.563
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II			307.275		307.275
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN			3.909		3.909
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			179.988		179.988
**D	INVESTINGSFÖRENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION DANMARK - AKKUMULERENDE KL			497		497
**D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS			2.783		2.783
**D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES			180		180
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND			600.535		600.535
**D	BUMA-UNIVERSAL-FONDS I			29.400		29.400
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND			8.164		8.164
**D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A			18.600		18.600
**D	AZ FUND I-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES			22.980		22.980
**D	SGD GE-2014-1			1.399		1.399
**D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VSTBH-UNIVERSAL-FONDS			7.005		7.005

88721/95

Azionisti:

Azionisti in proprio:

266 Persone:

0 Azionisti in delega:

Pagina 2

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

266

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assigita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell' Art. 13

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STEV-NW-UNIVERSAL-FONDS	9.298		9.298
**D AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.	436		436
**D AZ FUND I - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	58.500		58.500
**D FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES	36.178		36.178
**D AZ FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	74.396		74.396
**D FRONTIER MFG CORE INFRASTRUCTURE FUND	49.238		49.238
**D DEKA-RAB	3.649		3.649
**D ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	281		281
**D PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	4.445		4.445
**D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	1.508		1.508
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	1.263		1.263
**D KBC EQUITY FUND EUROPE	7.092		7.092
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE	59.010		59.010
**D KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM	57.492		57.492
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	2.616		2.616
**D KBC INST FUND EURO EQUITY	9.402		9.402
**D KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS	34.257		34.257
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE DBI-RDT	12.898		12.898
**D KBC EQUITY FUND WORLD	16.635		16.635
**D SJOJITUSRAHASTO UB INFRA	10.000		10.000
**D BLUEHARBOR MAP I LP	52.793		52.793
**D WISDOMTREE DYN CUR HDGE INTL EQ FD 1001802	5.895		5.895
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805	11.850		11.850
**D WISDOMTREE INTL EQUITY FUND 1001810	12.484		12.484
**D WISDOMTREE INTL HIGH DIV FUND 1001812	19.053		19.053
**D WISDOMTREE INTL MIDCAP DIV FUND 1001814	12.468		12.468
**D BEWAARSTICHTING NNIP 1	47.150		47.150
**D ACADIAN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY FUND LLC	6.395		6.395
**D VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	154.300		154.300
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	82.262		82.262
**D FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	4.772		4.772
**D CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING	1.554		1.554
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	32.996		32.996
**D ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	4.384		4.384
**D CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.573		2.573
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	729		729
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	9.896		9.896
**D ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	14.331		14.331
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		1
**D INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF	1.019		1.019
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	4.597		4.597
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	6.320		6.320
**D ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	4.643		4.643
**D ENSIGN PEAK ADVISORS INC	173.640		173.640

88721 / 96

Pagina 3

Azionisti: 266 Persone: 266
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 266

i DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 13

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STANLIB FUNDS LIMITED	1.360		1.360
**D XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	269		269
**D THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	6.404		6.404
**D TEXTRON INC MASTER TRUST	35.600		35.600
**D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	3.090		3.090
**D FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	20.564		20.564
**D CENTRAL STATES SE AND SW H AND W FUNDS	1		1
**D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.232		2.232
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	3.242		3.242
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	153		153
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN	2.387		2.387
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1.903		1.903
**D LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	3.503		3.503
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	4.907		4.907
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	17.514		17.514
**D LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	159.154		159.154
**D ASI PROGETTO AZIONE ENERGY T	836.704		836.704
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	122.926		122.926
**D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	907.000		907.000
**D HOTCHKIS AND WILEY I S C D V F	1.280		1.280
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	5.793		5.793
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	22.209		22.209
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	27.089		27.089
**D ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS OCF	1.149		1.149
**D LGIM MANAGERS (EUROPE) LIMITED	5.816		5.816
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT	268		268
**D LEGAL & GENERAL ICADV.	279		279
**D VERDIPAPIRFONDET KLP ARKSJEGLOBAL SMALL CAP INDERS	4.307		4.307
**D SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	1.826		1.826
**D CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	11.631		11.631
**D MERCY INVESTMENT SERVICES INC	2.100		2.100
**D QIC LISTED INFRASTRUCTURE FUND	22.018		22.018
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	11.843		11.843
**D CONSTELLATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLAN TRUST	4.625		4.625
**D NORTHERN TRUST COMMON EMERGING MARKETS INDEX FUND NON-LEND	1.685		1.685
**D INTERNATIONAL FUND LLC	38.790		38.790
**D LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LP.	48.200		48.200
**D UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND.	34.300		34.300
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND STAFF RETIREMENT PLAN	1.952		1.952
**D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	6.148		6.148
**D RETURN TO WORK CORPORATION OF SOUTH AUSTRALIA	52.922		52.922
**D MAGELLAN-CORE INFRASTRUCTURE FUND.	21.406		21.406
**D NORTHERN TRUST-GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	35.782		35.782
**D NORTHERN TRUST COMMON ALL COUNTRY WORLD INDEX (ACWI) EX-US F	8.377		8.377

88721/97

Pagina 4

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio: 266

Persone: 0
Azionisti in delega: 266

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell' Art. 13

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D MIDWEST OPERATING ENGINEERS PENSION TRUST FUND	21.600		21.600
**D BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	100		100
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	26.000		26.000
**D ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY ELO MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	48.882		48.882
**D MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES - TOPS FUND C/O MARSHALL WACE LLP	1.408		1.408
**D LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND	4.807		4.807
**D CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND	4.670		4.670
**D TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY.	15.600		15.600
**D FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	12.260		12.260
**D JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	11.100		11.100
**D JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST.	2.494		2.494
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX FUND	16.729		16.729
**D MF/ALLIANZ SUSTAINABLE MULTI ASSET FUND	867		867
**D COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND.	32.058		32.058
**D COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 13.	97.688		97.688
**D ONEMARKETS ITALY ICAV	7.100		7.100
**D DIMENSIONAL INTERNATIONAL VECTOR EQUITY ETF OF DIMENSIONAL E	360		360
**D DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	43.978		43.978
**D CONTINENTAL SMALL SERIES THE CONTINENTAL SMALL COMPANY	274.656		274.656
**D KIA F509-ACADIANKOWALT INVESTMENT AUTHORITY MINSITRIES	5.113		5.113
**D OLD MUTUAL GLOBAL EQUITY FUND UK LIMITED	9.300		9.300
**D OLD MUTUAL GLOBAL INVESTORS	10.179		10.179
**D JUPITER SYSTEMATIC PHYSICAL WORLD FUND	780		780
**D LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	243.558		243.558
**D INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	221.961		221.961
**D AZIMUT LIFE DAC	492		492
**D TWO SIGMA INTERNATIONAL CORE	4.915		4.915
**D LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	117.306		117.306
**D MERCER PRIVATE WEALTH REAL ASSETS POOL	650		650
**D NOVA SCOTIA HEALTH EMPLOYEES PENSION PLAN	3.523		3.523
**D NBIMC PUBLIC INFRASTRUCTURE (2017) FUND.	16.726		16.726
**D HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND.	17.314		17.314
**D LMA IRELAND-WAP 501.	4.332		4.332
**D LMAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAY	5.557		5.557
**D AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	175.000		175.000
**D AMUNDI FDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	221.153		221.153
**D AMUNDI FTSE MIB	7.125		7.125
**D LEADERSEL P.M.I	19.566		19.566
**D AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	8.873		8.873
**D ONEMARKETS ALLIANZ CONSERVATIVE MULTI-ASSET FUND	1.008		1.008
**D AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	35.866		35.866
**D NEF RISPARMIO ITALIA	25.745		25.745
**D STICHTING BPL PENSIOEN	1.662		1.662
**D AA SSGA ACTIONS EURO	78.146		78.146

88721/98

Pagina 5

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

266

266 Persone:

Azionisti:

Azionisti in proprio:

0 Azionisti in delega:

266

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell'Art. 13

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	1.646		1.646
**D AMUNDI VALEURS DURABLES	852.461		852.461
**D COVEA AQUA	106.974		106.974
**D M PRIME EUROPE STOCKS	688		688
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	162		162
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	681.191		681.191
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	26.575		26.575
**D TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	236		236
**D SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.897		1.897
**D SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	118.120		118.120
**D SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	12.504		12.504
**D M INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.350		1.350
**D IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	7.312		7.312
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.231		2.231
**D THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.631		1.631
**D BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100		100
**D DWS INVESTMENT GMBH FOR DWS SACHWERTE	22.780		22.780
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	25.613		25.613
**D SOCIAL PROTECTION FUND	1.169		1.169
**D VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	2.708		2.708
**D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	150.000		150.000
**D ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	16.000		16.000
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	131.715		131.715
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.220		3.220
**D ISHARES MSCI WATER MANAGEMENT MULTISECTOR ETF	1.447		1.447
**D ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF	21.196		21.196
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	73.788		73.788
**D ISHARES MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	349.257		349.257
**D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	60.120		60.120
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	35.689		35.689
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	73		73
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	2.267		2.267
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	31.526		31.526
**D DWS MULTI ASSET PIR FUND	3.603		3.603
**D XTRACKERS	40.000		40.000
**D UBS LUX FUND SOLUTIONS	18.298		18.298
**D STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	22.325		22.325
**D PENSIOENFONDS METAAL OEP	2.174		2.174
**D MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	9.031		9.031
**D SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	4.547		4.547
**D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	1.743		1.743
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	8.708		8.708
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	22.675		22.675
	376.389		376.389

8872118

Pagina 6

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
266 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posizione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti: 266 Persone:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell'Art. 13

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	79.334		79.334
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INDEX ETF	88.090		88.090
**D INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.148		6.148
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.879		9.879
**D INTEL RETIREMENT PLANS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	65.190		65.190
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	514		514
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	6.850		6.850
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	2.906		2.906
**D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENTEXCHANGE FUND	12.373		12.373
**D SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	4.264		4.264
**D THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	8.754		8.754
**D SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	1.710		1.710
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	42.053		42.053
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	9.703		9.703
**D POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY	8.838		8.838
**D SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3.171		3.171
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO	24.934		24.934
**D THRIVENT GLOBAL STOCK FUND	11.618		11.618
**D THRIVENT GLOBAL STOCK PORTFOLIO	8.732		8.732
**D THRIVENT CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.513		11.513
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND	13.482		13.482
**D MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	58.946		58.946
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	39.954		39.954
**D NUVEEN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.829		34.829
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.034		2.034
**D ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	37.921		37.921
**D CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL WATER FUND	346.759		346.759
**D CUSTODY BANK OF JAPAN LTD ASTRUSTEE FOR SUMITOMOTSUI TRUST BANK LIMITED ASTRUSTEE FOR ANCHORME	28.708		28.708
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	58		58
**D FRANKLIN INTERNATIONAL LOW VOLATILITY HIGH DIVIDEND INDEX ETF	1.026		1.026
**D TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	10.339		10.339
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.837		10.837
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	14		14
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.155		2.155
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	1.161		1.161
**D AMERICAN CENTURY ICADV	1.461		1.461
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.207		5.207
**D DIMENSIONAL FUNDS PLC	18.616		18.616
**D XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	182		182
**D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	9.397		9.397
**D LACERA MASTER OPEB TRUST	926		926
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	7.482		7.482
**D LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.679		4.679
**D HARTFORD MULTIFACTOR INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	565		565

88721/100

Pagina 7

Azionisti: 266 Persone: 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 266 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (voluzione effettuata alla portazione assidia)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 RA rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato

[Signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 13

Cognome	
**D	MERCER QIF FUND PLC
**D	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND
**D	CF DIVERSE EQUITY OPPORTUNITIES
**D	LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
**D	IAM NATIONAL PENSION FUND
Totale voti	
Percentuale votanti %	
Percentuale Capitale %	

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
10.684		10.684
6.683		6.683
12.201		12.201
131		131
3.392		3.392

88721/001

Pagina 8
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio: 266
Azionisti in delega: 0

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 13

ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

88721/102

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0
Persone:
Azionisti in delega:

Pagina 9
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Modifica dell' Art. 13**

Cognome		Tot. Voti		Proprio	Delega
Totale voti	0				
Percentuale votanti %	0,000000				
Percentuale Capitale %	0,000000				

NON VOTANTI

Azionisti:  0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0
Persone: 0

88721/103

Pagina 10

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (violazione effettuata alla postazione assistita)

0 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato



ESITO VOTAZIONEOggetto : **Modifica dell' Art. 17****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 293 azionisti, portatori di n° 171.974.036 azioni

ordinarie, di cui n° 139.320.133 ammesse al voto,

pari al 65,419294% del capitale sociale.

Allegato I'
*PG 26225***Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	139.115.046	80,893052	99,852794	65,322993
Contrari	205.087	0,119255	0,147206	0,096301
Sub Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	139.320.133	81,012306	100,000000	65,419294

Autografo

Autografo

Autografo

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

1	Cognome	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	ROMA CAPITALE		108.611.150		108.611.150
DE*	SUEZ INTERNATIONAL		17.037.192		17.037.192
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI				
**D	UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH		460		460
**D	AXA VORSORGE FONDS II EQUITIES GLOBAL MARKETS SMALL CAP PASSIVE UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		19.176		
**D	UBS CH INDEX FUND EQ WORLD EX CH SMALL NSL UBS FUND MGMT SWITZERLAND AG		1.672		1.672
**D	PK CSG WORLD EQUITY UBS FUND MANAGEMENT SWITZERLAND AG		752		752
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY		27.943		27.943
**D	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)		17.699		17.699
**D	SEI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		24.312		24.312
**D	SEI INSTITUTIONAL MANAGED TRUST - TAX- MANAGED INTL MANAGED VOLATILITY FUND		16.169		16.169
**D	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. RE: TWAM GLOBAL RENEWABLE ENERGY INCOME EQUITY MF		16.571		16.571
**D	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT		12.217		12.217
**D	ACADIAN GLOBAL SMALL-CAP EQUITY CIT		17.373		17.373
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		18.549		18.549
**D	ALLIANZGI-FONDS DSPT		3.100		3.100
**D	BLACKROCK CDN GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY INDEX FUND		80.193		80.193
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		42.917		42.917
**D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		4.701		4.701
**D	FOVERUKA PENSION UNIVERSAL		7.180		7.180
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST		44.382		44.382
**D	INVESTINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION SVERIGE - ACCUMULATING KL		275		275
**D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		13.207		13.207
**D	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		10.557		10.557
**D	THRIFT SAVINGS PLAN		23.319		23.319
**D	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		1		1
**D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)		7.532		7.532
**D	INVESTINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL		134		134
**D	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.965		2.965
**D	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED		7.412		7.412
**D	NORDEA 1 SICAV		3.563		3.563
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II		307.275		307.275
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		3.909		3.909
**D	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND		179.988		179.988
**D	INVESTINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION DANMARK - AKKUMULERENDE KL		497		497
**D	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS		2.783		2.783
**D	WHOLESALE SRI INTERNATIONAL CORE EQUITIES		180		180
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		600.535		600.535
**D	BUMA-UNIVERSAL-FONDS I		29.400		29.400
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		8.164		8.164

Pagina 1

Azionisti: 292 Persone: 292
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 292

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 292 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 KL* rappresentanza legata alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **RA* rappresentante designato
 D** Delegante del rappresentante designato

88721/105



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	18.600		18.600
**D AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	22.980		22.980
**D SGD GE 2014-1	1.399		1.399
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF VSTBH-UNIVERSAL-FONDS	7.005		7.005
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	9.298		9.298
**D AMERICAN HEART ASSOCIATION, INC.	436		436
**D AZ FUND 1 - AZ EQUITY WATER AND RENEWABLE RESOURCES	58.500		58.500
**D FRANCE INVESTISSEMENT CAPITALISATIONS MOYENNES	36.178		36.178
**D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	74.396		74.396
**D FRONTIER MFG CORE INFRASTRUCTURE FUND	49.238		49.238
**D DEKA-RAB	3.649		3.649
**D ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	281		281
**D PROSHARES DJ BROOKFIELD GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	4.445		4.445
**D MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	1.508		1.508
**D ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDED) INDEXPOOL	1.263		1.263
**D KBC EQUITY FUND EUROPE	7.092		7.092
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE	59.010		59.010
**D KBC EQUITY FUND EMU SMALL & MEDIUM	57.492		57.492
**D JPMORGAN EUROPE STRATEGIC DIVIDEND FUND	2.616		2.616
**D KBC INST FUND EURO EQUITY	9.402		9.402
**D KBC INST FD EURO EQTY SM &MED CAPS	34.257		34.257
**D KBC EQUITY FUND EUROZONE DBI-RDT	12.898		12.898
**D KBC EQUITY FUND WORLD	16.635		16.635
**D SJOITUSRAHASTO UB INFRA	10.000		10.000
**D TRESOLDI FLAVIANO	46		46
**D BLUEHARBOR MAP I LP	52.793		52.793
**D WISDOMTREE DYN CUR HEDGE INTL EQ FD 1001802	5.895		5.895
**D WISDOMTREE EUROPE HEDGED SC EQ FD 1001805	11.850		11.850
**D WISDOMTREE INTL EQUITY FUND 1001810	12.484		12.484
**D WISDOMTREE INTL HIGH DIV FUND 1001812	19.053		19.053
**D WISDOMTREE INTL MIDCAP DIV FUND 1001814	12.468		12.468
**D BEWARSTICHTING NNIP 1	47.150		47.150
**D ACADIAN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY FUND LLC	6.395		6.395
**D VANGUARD FTSE ALLWORLD EXUS SMALLCAP INDEX FUND	154.300		154.300
**D VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	82.262		82.262
**D FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	4.772		4.772
**D CENTRAL PENSION FUND OF THE INTERNATIONAL UNION OF OPERATING	1.554		1.554
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	32.996		32.996
**D ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	4.384		4.384
**D CITY OF AUSTIN EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.573		2.573
**D ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	729		729
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	9.896		9.896
**D ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	14.331		14.331
**D STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	1		1

888721/106

Pagina 2

i DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

Azionisti:
Azionisti in proprio:

292 Persone:
0 Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D INVESCO FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EXUS SMALLMID ETF	1.019		1.019
**D PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	4.597		4.597
**D ADVANCED SERIES TRUST AST GLOBAL BOND PORTFOLIO	6.320		6.320
**D ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY	4.643		4.643
**D ENSIGN PEAK ADVISORS INC	173.640		173.640
**D STANLIB FUNDS LIMITED	1.360		1.360
**D XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	269		269
**D THE CANADA LIFE ASSURANCE COMPANY	6.404		6.404
**D TEXTRON INC MASTER TRUST	35.600		35.600
**D THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	3.090		3.090
**D FIRST TRUST RIVERFRONT DYNAMIC DEVELOPED INTERNATIONAL ETF	20.564		20.564
**D CENTRAL STATES SE AND SW H AND W FUNDS	1		1
**D AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	2.232		2.232
**D EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII	3.242		3.242
**D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	153		153
**D COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSIONPLAN	2.387		2.387
**D VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1.903		1.903
**D LEGAL AND GENERAL UCITS ETF PLC	3.503		3.503
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	4.907		4.907
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	17.514		17.514
**D SIMONE RIVERA	6		6
**D DANIELE GARRITANO	20		20
**D GASTONE ZAMPIERI	569		569
**D LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	159.154		159.154
**D ASI PROGETTO AZIONE ENERGY T	836.704		836.704
**D AMUNDI SGR SPA / AMUNDI RISPARMIO ITALIA	122.926		122.926
**D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	907.000		907.000
**D CULLEN FUNDS PLC CULLEN WATER	3.870		3.870
**D HOTCHKIS AND WILEY I S C D V F	1.280		1.280
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	5.793		5.793
**D DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	22.209		22.209
**D UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	27.089		27.089
**D NORGES BANK	486.583		486.583
**D GOVERNMENT OF NORWAY	454.404		454.404
**D ASSET MANAGEMENT EXCHANGE UCITS CCF	1.149		1.149
**D LGIM MANAGERS (EUROPE) LIMITED	5.816		5.816
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND RETIRED STAFF BENEFITS INVESTMENT ACCOUNT	268		268
**D LEGAL & GENERAL ICAY.	279		279
**D VERDIPARTIFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES	4.307		4.307
**D SPARTAN GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS.	1.826		1.826
**D CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM.	11.631		11.631
**D MERCY INVESTMENT SERVICES INC	2.100		2.100
**D QIC LISTED INFRASTRUCTURE FUND	22.018		22.018
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	11.843		11.843

Pagina 3

Azionisti: 292 Persone: 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 292 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	4.625		4.625
**D	1.685		1.685
**D	38.790		38.790
**D	48.200		48.200
**D	34.300		34.300
**D	1.952		1.952
**D	6.148		6.148
**D	52.922		52.922
**D	21.406		21.406
**D	35.782		35.782
**D	8.377		8.377
**D	21.600		21.600
**D	100		100
**D	26.000		26.000
**D	48.882		48.882
**D	13.878		13.878
**D	1.408		1.408
**D	4.807		4.807
**D	4.670		4.670
**D	15.600		15.600
**D	12.260		12.260
**D	11.100		11.100
**D	2.494		2.494
**D	16.729		16.729
**D	867		867
**D	32.058		32.058
**D	97.688		97.688
**D	7.100		7.100
**D	360		360
**D	43.978		43.978
**D	274.656		274.656
**D	5.113		5.113
**D	9.300		9.300
**D	10.179		10.179
**D	780		780
**D	243.558		243.558
**D	221.961		221.961
**D	492		492
**D	4.915		4.915
**D	117.306		117.306
**D	650		650
**D	3.523		3.523
**D	16.726		16.726
**D	17.314		17.314

88721/108

Azionisti: 292 Persone: 0 Azionisti in delega: 0

Azionisti in proprio: 292

Pagina 4

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

RA rappresentante designato

D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D WATER ASSET MGMT GLOBAL WATER.	26.176		26.176
**D LMA IRELAND-NAP 501.	4.332		4.332
**D LMAP 909 SUB FUND OF LMAP IRELAND ICAV	5.557		5.557
**D TRIUM UCITS PLATFORM PLC	17.672		17.672
**D BG MASTER FUND ICAV	30		30
**D AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	175.000		175.000
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND MODERATE	1.574		1.574
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND BALANCED	20.400		20.400
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND ACTIVE	19.541		19.541
**D ING ARIA - ING IMPACT FUND DYNAMIC	20.686		20.686
**D AMUNDI FDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT	221.153		221.153
**D AMUNDI FTSE MIB	7.125		7.125
**D LEADERSEL P.M.I	19.566		19.566
**D AMUNDI MSCI EUROPE SMALL CAP ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB	8.873		8.873
**D ONEMARKETS ALLIANZ CONSERVATIVE MULTI-ASSET FUND	1.008		1.008
**D AMUNDI MSCI EMU SMALL CAP ESG CTB NZ AMB	35.866		35.866
**D NEF RISPARMIO ITALIA	25.745		25.745
**D STICHTING BPL PENSIOEN	1.662		1.662
**D AA SSGA ACTIONS EURO	78.146		78.146
**D AMUNDI INDEX EUROPE EX UK SMALL AND MID CAP FUND	1.646		1.646
**D AMUNDI VALEURS DURABLES	852.461		852.461
**D COVEA AQUA	106.974		106.974
**D M PRIME EUROPE STOCKS	688		688
**D ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY	162		162
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	681.191		681.191
**D THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	26.575		26.575
**D TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	236		236
**D SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	1.897		1.897
**D SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	118.120		118.120
**D SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	12.504		12.504
**D M INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.350		1.350
**D IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	7.312		7.312
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.231		2.231
**D THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	1.631		1.631
**D EURIZON STEP 70 PIR ITALIA GIUGNO 2027	30.000		30.000
**D EURIZON PIR ITALIA AZIONI	16.568		16.568
**D EURIZON AZIONI PMI ITALIA	293.870		293.870
**D EURIZON AZIONI ITALIA	122.524		122.524
**D EURIZON CAPITAL SGR-PIR ITALIA 30	57.410		57.410
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 20	70.299		70.299
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 40	212.391		212.391
**D EURIZON PROGETTO ITALIA 70	104.452		104.452
**D BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWELZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	100		100
**D DWS INVESTMENT GMEH FOR DWS SACHWERTE	22.780		22.780

88721/109

Pagina 5

Azionisti: 292 Persone: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
292 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	25.613		25.613
**D SOCIAL PROTECTION FUND	1.169		1.169
**D VIF ICVC VANGUARD FTSE GLOBAL ALL CAP INDEX FUND	2.708		2.708
**D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	150.000		150.000
**D ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	16.000		16.000
**D ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	131.715		131.715
**D ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.220		3.220
**D ISHARES MSCI WATER MANAGEMENT MULTISECTOR ETF	1.447		1.447
**D ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	21.196		21.196
**D ISHARES CORE MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF	73.788		73.788
**D ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	349.257		349.257
**D ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	60.120		60.120
**D ISHARES CORE MSCI INTERNATIONALDEVELOPED MARKETS ETF	35.689		35.689
**D CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	73		73
**D INTERNATIONAL MONETARY FUND	2.267		2.267
**D EURIZON FUND	83.533		83.533
**D ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	31.526		31.526
**D ALLIANZ STIFTUNGSFONDS NACHHALTIGKEIT	3.603		3.603
**D DWS MULTI ASSET PIR FUND	40.000		40.000
**D XTRACKERS	18.298		18.298
**D UBS LUX FUND SOLUTIONS	22.325		22.325
**D STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	2.174		2.174
**D PENSIOENFONDS METAAL OFF	9.031		9.031
**D MANULIFE INVESTMENT MANAGEMENT SYSTEMATIC INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY POOLED FUND	4.547		4.547
**D SSB MSCI ACWI EX USA IMI SCREENED NONLENDING COMMON TRUST FUND	1.743		1.743
**D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	8.708		8.708
**D VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	22.675		22.675
**D VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	376.389		376.389
**D SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	79.334		79.334
**D SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY INVESTMENT GROUP TRUST	88.090		88.090
**D INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	6.148		6.148
**D CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	9.879		9.879
**D INTEL RETIREMENT PLANS COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	65.190		65.190
**D VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	514		514
**D WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	6.850		6.850
**D HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENTEXCHANGE FUND	2.906		2.906
**D SCOTIA WEALTH QUANTITATIVE GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	12.373		12.373
**D THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	4.264		4.264
**D SSCA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	8.754		8.754
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.710		1.710
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	42.053		42.053
**D POLICE AND FIREMEN'S RETIREMENTSYSTEM OF NEW JERSEY	9.703		9.703
**D SACRAMENTO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	8.838		8.838
**D	3.171		3.171

Azionisti: 292 Persone: 1
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 292

Pagina 6

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

88721/40

[Signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION PORTFOLIO	24.934		24.934
**D THRIVENT GLOBAL STOCK FUND	11.618		11.618
**D THRIVENT GLOBAL PORTFOLIO	8.732		8.732
**D THRIVENT CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.513		11.513
**D THRIVENT INTERNATIONAL ALLOCATION FUND	13.482		13.482
**D MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	58.946		58.946
**D RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	39.954		39.954
**D NUVEEN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	34.829		34.829
**D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.034		2.034
**D ALBERTA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	37.921		37.921
**D CALVERT IMPACT FUND INC CALVERT GLOBAL WATER FUND	346.759		346.759
**D CUSTODY BANK OF JAPAN LTD ASTRUSTEE FOR SUMITOMITSUI TRUST BANK LIMITED ASTRUSTEE FOR ANCHORMF	28.708		28.708
**D PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	58		58
**D FRANKLIN INTERNATIONAL LOW VOLATILITY HIGH DIVIDEND INDEX ETF	1.026		1.026
**D TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	10.339		10.339
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	10.837		10.837
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	14		14
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS RESPONSIBLE INTERNATIONAL EQUITY ETF	2.155		2.155
**D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	1.161		1.161
**D AMERICAN CENTURY ICAY	1.461		1.461
**D STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.207		5.207
**D DIMENSIONAL FUNDS PLC	18.616		18.616
**D XTRACKERS (IE) PUBLIC LIMITED COMPANY	182		182
**D STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	9.397		9.397
**D LACERA MASTER OPEB TRUST	926		926
**D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	7.482		7.482
**D LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.679		4.679
**D HARTFORD MULTIFACTOR INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	565		565
**D MERCER QIF FUND PLC	10.684		10.684
**D MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	6.683		6.683
**D CF DIVERSE EQUITY OPPORTUNITIES	12.201		12.201
**D LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC	131		131
**D IAM NATIONAL PENSION FUND	3.392		3.392

Totale voti 139.115.046
Percentuale votanti % 99,852794
Percentuale Capitale % 65,322993

Azionisti:
Azionisti in proprio:

292 Persone:
0 Azionisti in delega:

Pagina 7

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

Cognome		CONTRARI			
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES TUF (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI GIULIA GUSMAROLI	Tot. Voti	Proprio	Delega	
**D	FIDELITY FUNDS - ITALY POOL	205.087			205.087

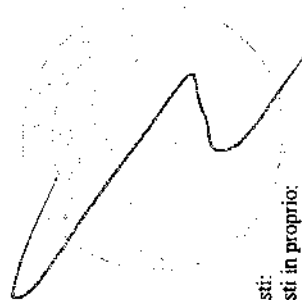
Totale voti 205.087
Percentuale votanti % 0,147206
Percentuale Capitale % 0,096301

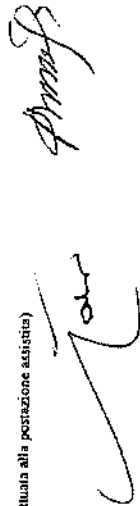
88721/112

Azionisti: Azionisti in proprio: 1
Azionisti in delega: 0

Pagina 8

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato





LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Modifica dell' Art. 17**

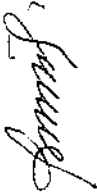
ASTENUTI			
Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

88721/43

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Persone:
0 Azionisti in delega:

Pagina 9
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA* rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

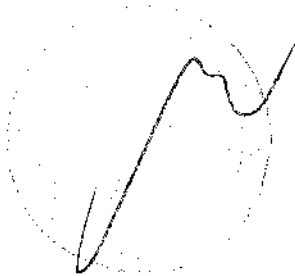




LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Modifica dell' Art. 17

Cognome		Tot. Voti		Proprio		Delega	
Totale voti	0						
Percentuale votanti %	0,000000						
Percentuale Capitale %	0,000000						

NON VOTANTI



Azionisti: 0 Persone:
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega:

Pagina 10
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
RA rappresentante designato
D** Delegante del rappresentante designato

88721/114

[Handwritten signature]

Allegato "L"/Rogito 26225.....

STATUTO SOCIALE.....

TITOLO I.....

DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO.....

ART. 1.....

E' costituita una Società per azioni denominata "ACEA S.p.A.", ai sensi dell'art. 22, terzo comma, lettera e), della Legge 8 giugno 1990, n. 142.....

ART. 2.....

La Società ha sede legale in Roma.....

E' attribuita alla competenza del Consiglio di Amministrazione la facoltà di istituire e sopprimere sedi secondarie, succursali, filiali ed uffici di rappresentanza e di trasferire la sede sociale ai sensi dell'art. 2365, secondo comma del codice civile.....

ART. 3.....

La Società ha durata sino al 31 dicembre 2050, che potrà essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei Soci. Ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della società non compete il diritto di recesso.....

ART. 4.....

1. La Società ha per oggetto la gestione dei seguenti servizi:.....

(a) approvvigionamento, produzione, trasporto, trasformazione, distribuzione e vendita di energia elettrica e calore, ai sensi delle disposizioni vigenti in materia, derivanti da qualsiasi fonte energetica;.....

(b) gestione integrata delle risorse idriche nelle fasi di captazione, adduzione, distribuzione, fognatura e depurazione nonché protezione; monitoraggio



e potenziamento dei corpi idrici;.....

(c) gestione delle fontanelle pubbliche e delle fontane ornamentali;.....

(d) progettazione, realizzazione e gestione di sistemi di illuminazione pubblica, nonché di impianti semaforici e servizi di supporto alla mobilità;.....

(e) promozione, diffusione e realizzazione di interventi e impianti alimentati da fonti di energia rinnovabili e assimilate.....

2. La Società può provvedere all'esercizio di attività strumentali, complementari, connesse e/o affini ai servizi indicati al primo comma. La Società può:.....

I. svolgere attività di consulenza, assistenza e servizi in campo energetico, idrico e ambientale;.....

II. svolgere attività di interesse ambientale quali la cartografia e il monitoraggio del territorio; la progettazione, la realizzazione e la gestione di reti per il controllo degli agenti inquinanti e ogni altro intervento connesso alla salvaguardia e all'uso razionale delle risorse;.....

III. svolgere attività nel campo delle analisi di laboratorio, delle prove tecniche e della certificazione;.....

IV. organizzare e gestire corsi per la diffusione e l'applicazione delle conoscenze scientifiche, tecnologiche, gestionali ed organizzative nei campi di proprio interesse, compresa la promozione, la diffusione ed il trasferimento di tecnologie a minor impatto ambientale;.....

V. elaborare progetti e dirigere i lavori di opere da realizzare per conto proprio o commissionate da terzi.....

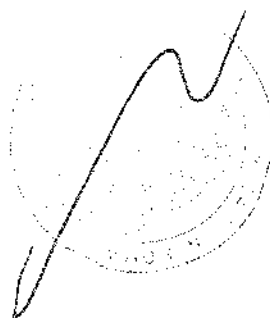
3. La Società può provvedere all'esercizio delle attività di cui ai precedenti commi 1 e 2 in ambito territoriale nazionale e internazionale, partecipando

a procedure concorsuali e/o negoziali.....

4. La Società può svolgere le attività ed i servizi di cui ai commi precedenti anche attraverso società controllate, nonché assumere e cedere partecipazioni ed interessenze in altre Società, imprese, consorzi ed associazioni sia italiane che estere, aventi oggetti eguali, simili, complementari, accessori, ausiliari o affini ai propri, tra i quali la gestione di servizi a rete, sia direttamente che indirettamente, sotto qualsiasi forma, e costituire e liquidare i soggetti sopra indicati. La Società, può altresì svolgere direttamente, nell'interesse delle società partecipate o delle controllate, ogni attività connessa o strumentale rispetto all'attività propria ed a quelle delle partecipate o controllate medesime. A tal fine la Società provvede in particolare:.....

- alla definizione degli indirizzi di programmazione e all'esercizio del controllo dell'insieme delle attività svolte dal Gruppo;.....
- al coordinamento delle risorse manageriali delle società partecipate o controllate, da attuare anche mediante idonee iniziative di formazione;.....
- al coordinamento amministrativo e finanziario delle società partecipate e controllate, compiendo in loro favore ogni opportuna operazione, ivi compresa la concessione di finanziamenti nonché, più in generale, l'impostazione e la gestione dell'attività finanziaria delle medesime;.....
- alla fornitura di altri servizi in favore delle società partecipate o controllate in aree di specifico interesse aziendale.....

5. La Società può espletare ogni altra attività finanziaria, immobiliare, commerciale o industriale e di investimento, inclusa la prestazione di garanzie, comunque connessa, affine e necessaria per il conseguimento dello scopo sociale, con eccezione della raccolta del risparmio tra il pubblico e dell'eser-



cizio delle attività riservate agli intermediari finanziari e mobiliari.....

6. La Società instaura e sviluppa rapporti di collaborazione con le amministrazioni statali, regionali e provinciali, nonché con gli altri enti pubblici e le Università, e stipula con essi convenzioni.....

7. La Società promuove la collaborazione con altre aziende di servizi, con particolare riguardo a quelle europee e mediterranee, nell'ambito dei processi di integrazione europea e di interdipendenza internazionale cui Roma Capitale si ispira, nei principi programmatici indicati dal suo statuto.....

8. La Società, per uniformare le proprie attività ai principi di economicità, efficienza ed efficacia, può altresì affidare a terzi singole attività o specifici servizi non preminenti rispetto alle sue funzioni complessive.....

9. La Società può inoltre assumere finanziamenti dai propri Soci nei limiti delle disposizioni normative vigenti in materia.....

TITOLO II.....

CAPITALE SOCIALE - AZIONI - OBBLIGAZIONI.....

ART. 5.....

1. Il capitale sociale è di Euro 1.098.898.884 (unmiliardonovantottomilioniottocentonovantottomilaottocentoottantaquattro), suddiviso in n. 212.964.900 (duecentododicimilioninovecentosessantaquattromilanovecento) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,16 (cinque virgola sedici) ciascuna, aventi tutte parità di diritti.....

2. Il capitale può essere aumentato anche con conferimenti di crediti e di beni in natura.....

3. Le azioni sono esclusivamente nominative e indivisibili e ogni azione dà diritto ad un voto.....

4. La qualità di azionista importa di per sé solo adesione all'atto costitutivo della Società e al presente Statuto.....

5. Il domicilio dei Soci, per quel che riguarda i loro rapporti con la Società, è quello che risulta dal libro Soci.....

ART. 6.....

1. Con l'eccezione di Roma Capitale e sue controllate che acquisiscano la qualità di socio, nessun socio potrà detenere una partecipazione azionaria maggiore dell'8% del capitale sociale. In caso di inosservanza, il socio non potrà esercitare il diritto di voto sulla partecipazione eccedente tale limite e le deliberazioni adottate con il voto determinante delle azioni cui non sarebbe spettato il diritto di voto ai sensi di questo Art. 6 sono impugnabili ai sensi e con le modalità di cui all'art. 2377 cod. civ.....

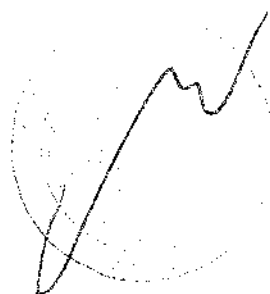
Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea.....

2. Il suddetto limite si applica altresì alle partecipazioni detenute dal gruppo di appartenenza di ciascun socio, per tale intendendosi:.....

- quello formato dalle persone, fisiche o giuridiche, che, direttamente o indirettamente, esercitano, subiscono o sono soggette al medesimo controllo che il socio;.....

- quello formato da soggetti collegati al socio, ancorché non aventi forma societaria;.....

- quello formato dalle persone, fisiche o giuridiche, che direttamente o indirettamente, esplicitamente o attraverso comportamenti concludenti, abbiano sottoscritto, o comunque aderiscano a patti del tipo previsto dall'art. 122 del Decreto Lgs. 58/98, qualora tali patti riguardino almeno l'8% del capitale



con diritto di voto.....

Controllo e collegamento, ai fini di questo Art. 6, si considereranno ricorrenti nei casi previsti all'art. 2359 del cod. civ.....

3. Il limite sopra riferito si applica anche con riferimento:.....

- alle azioni detenute dal nucleo familiare del socio, per tale intendendosi quello composto dal socio stesso, dal coniuge non divorziato, dai figli conviventi e/o fiscalmente a carico;.....

- alle azioni possedute indirettamente da una persona, fisica o giuridica, per il tramite di società controllate, società o intestatari fiduciari, per interposta persona;.....

- alle azioni possedute direttamente o indirettamente, a titolo di pegno o usufrutto, nel caso in cui l'esercizio dei relativi diritti spetti al creditore pignoratizio od all'usufruttuario;.....

- alle azioni oggetto di contratti di riporto, delle quali si terrà conto sia riguardo al riportato che al riportatore.....

4. Chiunque possieda azioni della Società in eccesso dell'8% del capitale sociale deve darne comunicazione scritta alla Società nei venti giorni successivi all'operazione per effetto della quale si è determinato il superamento del limite.....

5. Ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni non compete il diritto di recesso.....

ART. 7.....

1. I versamenti sulle azioni sono richiesti dal Consiglio di Amministrazione in una o più volte, nei termini e nei modi che lo stesso reputi convenienti.....

2. A carico dei Soci in ritardo nei pagamenti decorrerà l'interesse nella misura che, di volta in volta, verrà fissata dal Consiglio di Amministrazione, salvo il diritto di quest'ultimo di avvalersi delle facoltà concessegli dall'art. 2344 del codice civile.....

ART. 8.....

Addivenendosi ad aumenti di capitale sociale, anche mediante emissione di azioni fornite di diritti diversi, le azioni di nuova emissione dovranno essere offerte in opzione agli Azionisti, fatta eccezione per i casi consentiti dalla legge.....

ART. 9.....

La Società può emettere a norma e con le modalità di legge obbligazioni sia nominative sia al portatore, anche convertibili in azioni, sia in proprie azioni, sia in azioni di società controllate o collegate.....

TITOLO III.....

ASSEMBLEA.....

ART. 10.....

1. L'Assemblea regolarmente costituita rappresenta l'universalità dei Soci e le sue deliberazioni prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i Soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.....

2. L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.....

3. Fermi i poteri di convocazione previsti da specifiche disposizioni di legge, l'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, è convocata a cura del Consiglio di Amministrazione mediante avviso contenente l'indicazione del giorno, del luogo e dell'ora della riunione, l'elenco delle materie da trattare e quant'altro richiesto dalla normativa vigente.....



4. La convocazione può avvenire anche al di fuori della sede legale, purché in Italia. L'avviso è pubblicato sul sito internet della Società, nonché sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sul quotidiano Il Sole - 24 Ore nel rispetto dei termini stabiliti dalla normativa vigente.....

Possono essere previste convocazioni successive alla seconda. Nell'avviso di convocazione possono essere fissate, per altro giorno, la seconda, la terza ed eventuali successive adunanze, da tenersi per il caso di mancato raggiungimento dei quorum costitutivi previsti dalla legge, per ognuna delle precedenti adunanze.....

5. Sono valide le assemblee, anche se non convocate come sopra, qualora sia rappresentato l'intero capitale sociale e sia intervenuta la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.....

ART. 11.....

1. L'assemblea ordinaria è convocata almeno una volta l'anno per l'approvazione del bilancio entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro 180 giorni dalla predetta chiusura qualora sussistano le condizioni di cui all'art. 2364 cod. civ.....

2. L'assemblea straordinaria è convocata ogniqualvolta sia necessario assumere una deliberazione ad essa riservata dalla legge.....

3. L'assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, è altresì convocata quando ne facciano richiesta tanti Soci che rappresentino le percentuali previste dalla vigente normativa i quali, peraltro, devono indicare nella domanda gli argomenti da trattare, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti nei casi previsti dalla legge.....

Inoltre, tanti Soci che rappresentino le percentuali previste dalla vigente

normativa possono chiedere, nel rispetto dei termini previsti dalla normativa vigente, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. La convocazione e l'integrazione delle materie da trattare su richiesta dei soci non sono ammesse per argomenti sui quali l'assemblea delibera a norma di legge su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.....

ART. 12.....

L'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, si costituisce e delibera validamente con le maggioranze previste dalla legge.....

ART. 13.....

1. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, secondo le modalità ed i termini previsti dalla normativa vigente.....

2. Ogni Socio che abbia il diritto di intervento in Assemblea può farsi rappresentare ai sensi e con le modalità di legge.....

Con l'eccezione di Roma Capitale o sue controllate che abbiano acquisito la qualità di socio, il diritto di voto non può essere esercitato neppure per delega in misura superiore all'8% del capitale sociale.....

3. Fatto salvo quanto previsto dal successivo comma 5, al fine di facilitare la raccolta di deleghe presso gli azionisti dipendenti della Società e delle sue controllate, associati ad associazioni di azionisti che rispondano ai requisiti previsti dalla normativa vigente in materia, secondo termini e moda-

lità fissati dal Consiglio di Amministrazione direttamente o a mezzo di propri delegati, sono messi a disposizione appositi spazi per la comunicazione e per lo svolgimento dell'attività di raccolta di deleghe.....

Qualora la delega sia conferita in via elettronica, secondo le modalità previste dai regolamentari vigenti tempo per tempo, la notifica della suddetta delega può essere effettuata mediante l'utilizzo del sito internet aziendale secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione.....

4. Spetta al Presidente dell'Assemblea, anche avvalendosi di incaricati di sua fiducia, constatare la regolarità delle singole deleghe e in genere la legittimazione dei presenti.....

5. Il Consiglio di Amministrazione può prevedere nell'avviso di convocazione dell'Assemblea che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.....

Nel caso in cui si faccia ricorso a tale facoltà, il Consiglio di Amministrazione può prevedere che la partecipazione all'Assemblea da parte dei soggetti legittimati (rappresentante designato, amministratori e sindaci) possa avvenire anche o unicamente mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione.....

6. Per la costituzione e le deliberazioni relative alle assemblee ordinarie e straordinarie valgono le disposizioni di legge.....

ART. 14.....

1. L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da altra persona da lui designata. In difetto di ciò l'Assemblea elegge il

proprio Presidente. Il Presidente verifica la regolarità della costituzione, regola il suo svolgimento ed accerta i risultati delle votazioni.....

Degli esiti di tali accertamenti deve essere dato conto nel verbale.....

2. Il Presidente, su designazione dell'Assemblea, nomina un Segretario; anche non Socio, il quale provvede alla redazione di un apposito verbale, sottoscritto dal Presidente e dal Segretario medesimo, da cui sono fatte constatare le deliberazioni dell'Assemblea.....

3. Nei casi stabiliti dalla legge o in caso lo decida il Presidente dell'Assemblea, il relativo verbale è redatto da un Notaio.....

4. I processi verbali delle deliberazioni assembleari vengono trascritti in apposito libro, firmati dal Presidente della seduta e dal Segretario.....

TITOLO IV.....

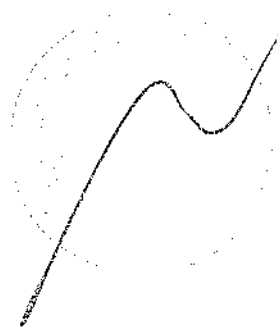
AMMINISTRAZIONE.....

ART. 15.....

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 7 (sette) e non superiore a 13 (tredici).....

L'Assemblea, di volta in volta, prima di procedere alla elezione degli Amministratori, determina il numero dei componenti il Consiglio nei limiti suddetti.....

Il Consiglio di Amministrazione così formato: dovrà contenere un numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente e dal Codice di Corporate Governance redatto dal Comitato per la Corporate Governance, pari a quello tempo per tempo stabilito dalla normativa vigente e dal Codice di Corporate Governance.....



Nella composizione del consiglio si assicura il rispetto dei criteri di equilibrio tra i generi, come disciplinati dalla legge.....

Per quanto riguarda gli Amministratori, si procederà all'elezione sulla base di liste nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo pari ai posti da coprire.....

A tal fine l'Assemblea dovrà essere convocata con avviso da pubblicarsi ai sensi della normativa vigente entro il quarantesimo giorno precedente la data dell'Assemblea; a pena di nullità delle deliberazioni ai sensi dell'articolo 2379 del codice civile, l'ordine del giorno pubblicato dovrà contenere tutte le materie da trattare; le liste potranno essere presentate rispettivamente almeno venti e venticinque giorni prima della data fissata per la prima adunanza dagli Amministratori uscenti o da Soci che da soli o insieme ad altri Soci, rappresentino almeno l'uno per cento delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria e saranno rese pubbliche a cura della Società mediante deposito presso la sede sociale e annuncio su tre quotidiani a diffusione nazionale, di cui due economici, nonché secondo le diverse modalità indicate dalla normativa tempo per tempo vigente.....

Ogni Socio può presentare o concorrere a presentare una sola lista.....

Ciascuna lista dovrà includere almeno quattro candidati in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge e dal Codice di Corporate Governance redatto dal Comitato per la Corporate Governance, indicando distintamente tali candidati ed inserendo almeno due di essi non oltre il secondo e il terzo posto della lista e almeno altri due di essi non oltre il quinto e il sesto posto della lista. I Soci aderenti ad uno stesso patto del tipo disciplinato all'art. 122 del D. Lgs. 58/98 possono presentare e votare una sola li-

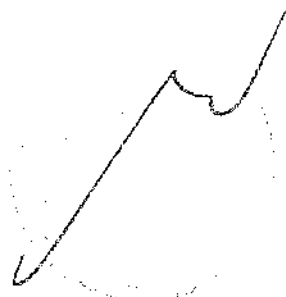
sta. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non sono attribuibili ad alcuna lista. La presentazione congiunta di una lista e la sua votazione non costituiscono di per sé patto ai fini della presente disposizione. Le liste dovranno essere depositate a cura degli Azionisti presentatori e corredate dalla documentazione richiesta ai sensi della normativa applicabile tempo per tempo. .. Nessuno può essere candidato in più di una lista. - L'accettazione della candidatura in più di una lista è causa di ineleggibilità assoluta. Ogni Azionista ha diritto di votare una sola lista. Le liste validamente ricevute saranno poste in votazione, e sarà formata una graduatoria fra le liste sulla base di un numero di voti conseguiti da ciascuna di esse. Per la nomina si procederà come segue:.....

A. dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti (di seguito, per brevità, la "Lista di Maggioranza") saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, la metà più uno degli amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;.....

B. fermo il rispetto della disciplina di legge e delle disposizioni del presente statuto in ordine ai limiti al collegamento con la Lista di Maggioranza, i restanti amministratori saranno tratti dalle altre liste.....

A tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse vengono divisi, nell'ambito di ciascuna lista, successivamente per 1, 2, 4, 8, 16 e 32 fino al numero degli amministratori da eleggere.....

I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente assegnato ai candidati.....



I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in unica graduatoria decrescente. Risultano eletti coloro che hanno ottenuto i quozienti più elevati.....

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulta eletto il candidato della lista che non abbia eletto alcun amministratore o che abbia eletto il minor numero di amministratori.....

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di amministratori, nell'ambito di tali liste risulta eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti.....

In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente si procede a nuova votazione da parte dell'intera assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.....

In ogni caso, qualora oltre alla Lista di Maggioranza venisse presentata una sola lista regolare, saranno eletti i candidati di questa, secondo l'ordine di presentazione.....

Ai sensi di legge ed a pena di ineleggibilità dei candidati, subito dopo la proclamazione dei risultati relativi al voto di lista, i proponenti di ciascuna delle liste che siano risultate successive alla Lista di Maggioranza dovranno certificare, anche mediante dichiarazione da trascrivere nel verbale dell'assemblea, l'assenza di collegamento anche indiretto delle rispettive liste con candidati presentati dalla Lista di Maggioranza, di guisa che almeno uno degli eletti sia espressione di una lista non collegata alla Lista di Maggioranza.

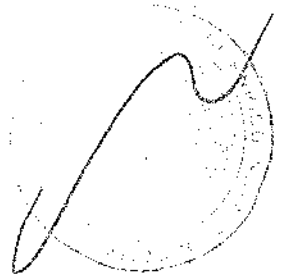
2. Gli Amministratori durano in carica tre esercizi, cessano alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo eserci-

zio della loro carica e sono rieleggibili a norma dell'art. 2383 del codice civile.....

3. Se nel corso dell'esercizio venisse a mancare un Amministratore nominato sulla base del voto di lista sopra previsto il Consiglio provvederà alla sua sostituzione per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., con il primo non eletto della lista in cui era stato candidato il consigliere cessato, nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi ovvero, qualora tale lista non esponga il candidato, con il primo dei non eletti, indipendentemente dalla lista di appartenenza; ove il Consigliere dimissionario fosse stato tratto da una lista diversa dalla Lista di Maggioranza, tuttavia, dovrà essere rispettata l'assenza di collegamento con la Lista di Maggioranza. Qualora il Consigliere cessato fosse uno dei Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza e/o fosse appartenente al genere meno rappresentato e, per effetto della sua cessazione, il numero degli amministratori indipendenti e/o il numero degli amministratori appartenenti al genere meno rappresentato, si riducesse al di sotto del numero minimo previsto dalla legge, la cooptazione sarà effettuata con il primo non eletto della lista in cui era stato candidato il Consigliere cessato che abbia i requisiti di indipendenza previsti dalla legge e/o appartenga allo stesso genere del consigliere cessato.....

Gli amministratori così nominati resteranno in carica sino alla prima assemblea successiva.....

4. Nella nomina di Consiglieri in sostituzione di Consiglieri venuti a mancare nel corso dell'esercizio l'assemblea provvede, con voto a maggioranza relativa, a sceglierli, nel rispetto delle norme vigenti in materia di indipen-



denza e di equilibrio tra i generi, ove possibile, fra i candidati non eletti indicati nella lista di cui faceva parte il Consigliere da sostituire, i quali abbiano confermato per iscritto, almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea, la propria candidatura, unitamente alle dichiarazioni relative all'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente o dallo statuto per la carica.....

Ove tale procedura di sostituzione non sia possibile si procede con deliberazione da assumersi a maggioranza relativa, nel rispetto tuttavia della necessaria rappresentanza delle minoranze, del numero minimo di Amministratori indipendenti nonché del rispetto della normativa pro tempore vigente in materia di equilibrio tra i generi.....

I Consiglieri così nominati resteranno in carica per una durata coincidente con quella degli altri Amministratori.....

Qualora, per qualsiasi motivo, il numero degli Amministratori in carica si riduca a meno della metà, si intenderà decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea dovrà essere convocata al più presto per la ricostituzione dello stesso. Il Consiglio resterà peraltro in carica per il compimento dei soli atti di ordinaria amministrazione fino a che l'Assemblea non avrà deliberato in merito al suo rinnovo e non sarà intervenuta l'accettazione della carica da parte di almeno la metà dei nuovi Amministratori.....

ART. 16.....

Salvo che in sede di costituzione della Società il Consiglio di Amministrazione, ove non vi abbia già provveduto l'Assemblea, elegge tra i suoi membri il Presidente e può eleggere un Vice Presidente, che sostituisce il Presi-

dente in caso di assenza o impedimento.....

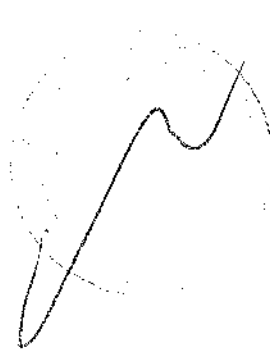
ART. 17.....

1. Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione, nella sede legale o altrove purché in Italia, salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente tramite mezzi di telecomunicazione, coordinandone i lavori e provvedendo affinché adeguate informazioni vengano fornite a tutti i consiglieri, ogniqualvolta lo ritenga opportuno o ne riceva richiesta dall'Amministratore Delegato, ove nominato, oppure dalla maggioranza dei Consiglieri in carica o dal Collegio Sindacale. Fermo restando quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riunisce di norma una volta ogni tre mesi, anche al fine di consentire una continua informativa al Collegio Sindacale, ovvero quando ne facciano richiesta il Collegio Sindacale o suoi componenti, nei casi previsti dalla legge.....

2. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente. In caso di assenza o impedimento del Presidente, l'adunanza è presieduta dal Vice Presidente, ove nominato.....

In loro assenza o impedimento, presiede l'adunanza il Consigliere più anziano di età.....

3. Il Presidente fissa l'Ordine del Giorno della riunione ed invia la convocazione, contenente il giorno, l'ora, il luogo della riunione (salvo che si tratti di riunione tenuta unicamente mediante mezzi di telecomunicazione) e gli argomenti da trattare, almeno tre giorni prima dell'adunanza, tramite, alternativamente, raccomandata, telefax, posta elettronica o telegramma, salvo casi di urgenza per i quali la convocazione deve essere fatta con gli stessi mezzi almeno 24 ore prima della data fissata per la riunione.....



4. Della convocazione viene dato, nello stesso termine e con le stesse modalità, avviso ai Sindaci per gli effetti di cui all'art. 2405 del codice civile.....
5. Le adunanze del Consiglio sono valide con la presenza della maggioranza dei componenti il Consiglio stesso.....
6. Le deliberazioni del Consiglio sono prese a maggioranza di voti tra i presenti. In caso di parità, prevale la decisione che ha riportato il voto favorevole del Presidente o di chi presiede la riunione. L'intervento in Consiglio può avvenire anche o unicamente tramite mezzi di telecomunicazione a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di ricevere e trasmettere documenti e di partecipare alla votazione e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale, senza necessità che si trovino nello stesso luogo il Presidente e il Segretario o il Notaio (ove il verbale sia redatto da quest'ultimo).....

ART. 18.....

1. Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i propri membri o fuori un Segretario che compilerà i processi verbali delle adunanze del Consiglio stesso.....
2. In caso di assenza il Segretario è sostituito da un Consigliere designato da chi presiede l'adunanza.....
3. I processi verbali delle deliberazioni consiliari vengono trascritti in apposito libro e firmati dal Presidente della seduta e dal Segretario.....
4. Le copie e gli estratti di questi verbali, certificati conformi dal Presidente del Consiglio o da chi ne fa le veci, ovvero da un Notaio, costituiscono prova legale delle deliberazioni ivi contenute.....

ART. 19.....

Il Consiglio di Amministrazione è investito in via esclusiva della gestione dell'impresa, esclusi soltanto gli atti che la legge riserva all'Assemblea.....

ART. 20.....

1. Il Consiglio di Amministrazione può nominare tra i suoi componenti un Amministratore Delegato con delega per l'ordinaria gestione e per ogni altro atto attribuito alla sua competenza nei limiti di legge e del presente Statuto..

Il Consiglio di Amministrazione può inoltre istituire, fissandone i relativi poteri, un Comitato Esecutivo. Le deleghe sono conferite con le modalità e per gli effetti di cui all'art. 2381 cod. civ.....

Del Comitato Esecutivo, se nominato, faranno parte di diritto il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato.....

Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, a scadenze trimestrali, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società o dalle sue controllate.....

Ciascun amministratore può chiedere agli organi delegati che in consiglio siano fornite informazioni relative alla gestione della società.....

2. Rientrano nella competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione e non sono perciò delegabili i poteri e le attribuzioni relative alle materie di cui all'art. 2381, comma 4, cod. civ. e quelli relativi a:.....

(a) i poteri di indirizzo strategico e generale di gestione e la formulazione delle vie di sviluppo della Società; il coordinamento economico-finanziario delle attività delle società controllate; il piano strategico; il piano degli in-

vestimenti; il piano finanziario ed il budget;.....

(b) l'approvazione e la modifica dei regolamenti interni per quanto concerne la struttura organizzativa generale della Società, compreso il codice di comportamento (internal dealing);.....

(c) l'istituzione dei comitati per il controllo interno e per la remunerazione e la nomina dei relativi membri;.....

(d) la nomina del Direttore Generale, ove previsto, e la definizione della consistenza numerica dei dirigenti;.....

(e) l'istituzione e la chiusura di sedi secondarie;.....

(f) l'assunzione e la cessione di partecipazioni;.....

(g) comunque tutte le operazioni a carattere straordinario.....

3. Il Consiglio inoltre delibera:.....

(i) la fusione e la scissione con società controllate, nei casi consentiti dalla legge;.....

(ii) la riduzione del capitale in caso di recesso del socio;.....

(iii) gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative.....

4. La rappresentanza legale della Società spetta al Presidente e, in caso di suo impedimento al Vice Presidente, ove nominato, o altrimenti al Consigliere più anziano. Entro i limiti delle attività delegate l'Amministratore Delegato ha poteri di rappresentanza in giudizio e nei confronti di terzi disgiunta da quella del Presidente.....

5. La suddetta rappresentanza nonché la firma sociale spettano altresì alle persone debitamente autorizzate dal Consiglio di Amministrazione e per gli speciali oggetti previsti nella deliberazione stessa.....

6. E' conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Ammi-

nistratore Delegato, nell'ambito delle rispettive competenze, il potere di rilasciare procure per singole o per determinate categorie di operazioni a dipendenti della Società e/o terzi, come di revocarle.....

ART. 21.....

1. Al Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute dai suoi membri per ragione del loro ufficio, un compenso annuo la cui entità, fissata dall'Assemblea, resta valida anche per gli esercizi successivi, sino a diversa determinazione da parte di quest'ultima.....

2. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà come ripartire il compenso di cui al comma precedente, salvo che al riguardo abbia già provveduto l'Assemblea.....

TITOLO V.....

COLLEGIO SINDACALE.....

ART. 22.....

1. Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e da due Sindaci supplenti, in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dalla normativa applicabile e dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.....

Nella composizione del Collegio Sindacale si assicura il rispetto dei criteri di equilibrio tra i generi, come disciplinato dalla legge.....

2. All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede secondo le modalità descritte all'art. 15 del presente Statuto.....

Dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti saranno ..tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, la metà più uno dei Sindaci effettivi da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore, e un Sindaco supplente.....

All'elezione degli altri membri del Collegio Sindacale si procede, sempre secondo le modalità descritte all'art. 15 del presente Statuto, come segue. Tra gli eletti verranno designati Sindaco effettivo e Sindaco supplente rispettivamente coloro che avranno ottenuto il primo e il secondo quoziente più elevato nell'ambito delle liste di minoranza; a parità di quoziente, risulterà Sindaco effettivo quello della lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti.....

In ogni caso, almeno un Sindaco effettivo dovrà essere eletto da parte dei soci di minoranza.....

In caso di cessazione di un Sindaco in corso di esercizio, subentra il supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco da sostituire, nel rispetto, comunque, della proporzione tra i generi prevista dalla normativa vigente.....

Per la nomina dei Sindaci per qualsivoglia ragione non eletti con l'osservanza delle modalità di cui ai precedenti commi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.....

L'Assemblea chiamata a reintegrare il Collegio ai sensi di legge provvederà in modo da rispettare il principio della rappresentanza della minoranza e nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.....

La carica di Sindaco presso la Società è incompatibile:.....

(i) con lo svolgimento di incarichi analoghi in più di altre tre società quotate, con esclusione delle società controllate dalla Società ai sensi dell'art. 2359 del codice civile; e comunque.....

(ii) nei casi previsti dalla Legge.....

A tal fine, ciascun Sindaco dovrà produrre al Consiglio di Amministrazione

apposita dichiarazione, contenente, ove necessario, la menzione della rinuncia agli incarichi incompatibili.....

La mancata produzione della dichiarazione di cui al comma precedente entro 30 giorni dalla nomina o la successiva assunzione di incarichi incompatibili a mente dello stesso comma comportano la decadenza dall'ufficio di Sindaco.....

Le disposizioni di cui ai precedenti commi non si applicano ai Sindaci supplenti. I Sindaci durano in carica tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili, a norma dell'art.....

2400 del codice civile.....

3. Nel novero dei Sindaci effettivi eletti dalla minoranza l'Assemblea elegge il presidente.....

4. I membri del Collegio Sindacale assistono alle Assemblee e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. La presenza di almeno un membro del Collegio Sindacale alle sedute del Consiglio di Amministrazione, ove istituito, assicura l'informativa al Collegio Sindacale sull'attività svolta dalla Società e sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla stessa, ed in particolare sulle operazioni in potenziale conflitto di interesse, che abbiano costituito oggetto di deliberazione, discussione o comunque comunicazione nel corso delle sedute medesime.....

Qualora nessuno dei membri del Collegio Sindacale sia presente alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, o laddove le modalità adottate ai sensi del comma precedente non garantiscano un'informativa a carattere almeno trimestrale, il Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Dele-



gato ovvero il direttore generale provvedono a riferire per iscritto sulle attività di rispettiva competenza al Presidente del Collegio Sindacale, entro il termine massimo di tre mesi. Di tale comunicazione deve farsi menzione nel verbale della prima adunanza utile del Collegio Sindacale.....

5. Le attribuzioni demandate ai membri del Collegio Sindacale sono regolate dalle vigenti norme legislative e regolamentari.....

6. L'Assemblea determina altresì il compenso da corrispondere ai componenti del Collegio Sindacale.....

ART.22BIS.....

1. La revisione legale dei conti della società è esercitata da una società di revisione in possesso dei requisiti di legge.....

2. L'incarico della revisione legale, su proposta motivata del collegio sindacale, è conferito dall'assemblea ordinaria dei soci, la quale approva anche il compenso. Ai sensi di legge, l'incarico è conferito per una durata di nove esercizi.....

ART. 22TER.....

Qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, previo parere dell'organo di controllo, nomina, in occasione della sua prima riunione, su proposta dell'Amministratore Delegato, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, vigilando affinché questi disponga di poteri e mezzi, adeguati all'assolvimento del suo incarico giusta le disposizioni normative tempo per tempo vigenti.....

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari verrà scelto tra coloro che abbiano maturato un'esperienza pluriennale nell'esercizio di compiti direttivi in attività di amministrazione e controllo presso so-

cietà di capitali di significative dimensioni. L'incarico è conferito per una durata pari a quella del Consiglio d'Amministrazione in carica.....

Solo in occasione della prima nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il Consiglio di Amministrazione vi provvede, con le modalità di cui sopra, entro sessanta (60) giorni dall'entrata in vigore di questa norma.....

TITOLO VI.....

BILANCIO - UTILI.....

ART. 23.....

1. L'esercizio sociale va dal primo gennaio al 31 dicembre di ogni anno.....

2. Alla fine di ogni esercizio sociale il Consiglio di Amministrazione provvede, in conformità alle disposizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale.....

3. Il bilancio sociale è soggetto a revisione contabile e a certificazione.....

ART. 24.....

1. L'utile netto di bilancio sarà ripartito come segue:.....

- il 5% (cinque per cento) alla riserva legale fino a che la stessa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, oppure, se la riserva è discesa al di sotto di questo importo, fino alla reintegrazione della stessa;.....

- il rimanente a disposizione dell'Assemblea per l'assegnazione del dividendo agli Azionisti, salvo diversa deliberazione.....

2. Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le casse designate entro il termine che verrà annualmente fissato dal Consiglio di Amministrazione.....

3. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili sono prescritti a favore della Società.....

4. Il Consiglio di Amministrazione, agendo in conformità alla disposizione di cui all'art. 2433-bis del cod. civ., può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi.....

TITOLO VII.....

SCIoglimento E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETA'.....

ART. 25.....

In caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.....

TITOLO VIII.....

FORO COMPETENTE.....

ART. 26.....

Per tutte le controversie che dovessero insorgere nei rapporti tra la Società, i soci e i membri degli organi sociali il Foro competente è quello di Roma.....

F.to BARBARA MARINALI.....

F.to PAOLO CASTELLINI - Notaio.....

* * * * *

.....Copia conforme all'originale, munito delle firme dalla legge prescritte, col quale collazionata concorda.....

IN CARTA LIBERA PER GLI USI CONSENTITI

.....La presente copia consta di centoquaranta pagine.....

In Roma, 20 DICEMBRE 2024

