



COMUNICATO STAMPA

ACEA S.p.A. annuncia un'Offerta di Acquisto di alcuni Prestiti Obbligazionari

NON PER IL RILASCIO, LA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O ALL'INTERNO DI O DA PARTE DI OGNI SOGGETTO DOMICILIATO O RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, LA SAMOA AMERICANA, L'ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANE SETTENTRIONALI, OGNI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O AD OGNI U.S. PERSON (COME DEFINITA DI SEGUITO) O IN O ALL'INTERNO DI O AD OGNI SOGGETTO DOMICILIATO E RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI E' ILLECITO DISTRIBUIRE QUESTO DOCUMENTO.

Roma, 12 ottobre 2016.

Acea S.p.A. (l'“**Offerente**”, l'“**Emittente**” o “**Acea**”) annuncia il lancio di un'operazione di riacquisto parziale rivolta ai portatori delle Obbligazioni (come indicate nella tabella sottostante) (gli “**Obbligazionisti**”) (ciascuna una “**Serie**” e insieme le “**Obbligazioni**”), verso un corrispettivo in denaro, per un ammontare nominale massimo di €300.000.000 complessivo per tutte le Serie di Obbligazioni, importo che può essere aumentato o diminuito dall'Offerente (ciascuna una “**Offerta**” e insieme le “**Offerte**”) ai sensi dei termini e condizioni indicati nel Tender Offer Memorandum del 12 ottobre 2016, soggetto alle limitazioni all'offerta e alla distribuzione applicabili, predisposto con riferimento alle Offerte. In questo comunicato stampa i termini non espressamente definiti ed utilizzati con la lettera iniziale maiuscola hanno lo stesso significato ad essi rispettivamente attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Descrizione delle Obbligazioni	Emittente	ISIN	Valore nominale complessivo in circolazione	Tasso d'acquisto ¹	Obiettivo Finale di Accettazione
€600.000.000 3,750% con scadenza 12 settembre 2018 (le “ Obbligazioni 2018 ”)	ACEA S.p.A.	XS0970840095	€600.000.000	-0,1%	Fino ad un ammontare nominale massimo di €300.000.000
€500.000.000 4,50% con scadenza 16 marzo 2020 (le “ Obbligazioni 2020 ”)	ACEA S.p.A.	XS0495012428	€500.000.000	0,0%	

Le Offerte sono promosse nell'ambito della strategia di *liability management* dell'Offerente volta ad ottenere un allungamento della durata media del proprio debito e gestire in anticipo una parte del rischio di rifinanziamento alla luce delle favorevoli condizioni di mercato. È previsto che l'Offerente proceda all'annullamento delle Obbligazioni acquistate, che non verranno rimesse o rivendute.

¹ Per solo scopo informativo – il prezzo pagabile dall'Emittente per le Obbligazioni 2018 e le Obbligazioni 2020 validamente offerte nell'Offerta rilevante e accettate per l'acquisto dall'Emittente sarà determinato nel modo descritto nella sezione “*Terms and Conditions of the Offer – Purchase Price*” nel Tender Offer Memorandum e assumendo che la data di regolamento sia il 24 ottobre 2016, il Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni 2018 sia 107,268% e per le Obbligazioni 2020 115,263%. Qualora la data di regolamento fosse posticipata, il Prezzo d'Acquisto per le Obbligazioni 2018 e le Obbligazioni 2020 verrà ricalcolato e verrà annunciato, per solo scopo informativo, come descritto nella sezione “*Terms and Conditions of the Offer—Announcements*” nel Tender Offer Memorandum.



Nel contesto delle Offerte, Acea è l'Offerente. Barclays, BNP Paribas e Deutsche Bank sono i Global Coordinators e i Dealer Managers per le Offerte, Banca IMI e Crédit Agricole CIB sono i Dealer Managers per le Offerte, e Lucid Issuer Services Limited agirà in qualità di Tender Agent.

Nuova emissione di Obbligazioni a valere sul Programma EMTN di Acea

Acea annuncia inoltre che verrà organizzato un *roadshow* con investitori qualificati, italiani ed internazionali, con l'obiettivo di valutare le condizioni di mercato in relazione alla potenziale emissione di una nuova serie di obbligazioni (le "**Nuove Obbligazioni**") a valere sul programma "*€1,500,000,000 Euro Medium Term Note*" aggiornato in data 25 luglio 2016 (il "**Programma**").

È previsto che le Nuove Obbligazioni vengano emesse, soggette alle condizioni di mercato, durante il mese di ottobre 2016. Le Nuove Obbligazioni saranno riservate a investitori qualificati, con esclusione di collocamento negli Stati Uniti d'America e altri paesi selezionati, e saranno destinate ad essere quotate presso la Borsa del Lussemburgo. Il tasso di interesse, come per prassi, sarà individuato in prossimità della data di emissione tenuto conto della situazione di mercato.

L'acquisto da parte dell'Emittente delle Obbligazioni portate in adesione alle Offerte è soggetta a (i) il *pricing* delle Nuove Obbligazioni, (ii) la sottoscrizione da parte dell'Emittente e dei Joint Lead Managers di un contratto di sottoscrizione per l'acquisto di, o la sottoscrizione di, le Nuove Obbligazioni, e (iii) al perdurare dell'efficacia e della validità di tale accordo di sottoscrizione sino alla data di regolamento (le "**Condizioni delle Nuove Obbligazioni**").

L'emissione delle Nuove Obbligazioni è volta a perseguire una più ampia diversificazione delle fonti finanziarie di Acea e ad ottenere l'allungamento della durata media del debito nonché la riduzione del costo medio dello stesso considerando l'attuale andamento dei tassi di interesse, con particolare riferimento all'area Euro. In tal senso, i relativi proventi potrebbero essere anche utilizzati in tutto o in parte per finanziare le Offerte, che sono in ogni caso condizionate al rispetto delle Condizioni delle Nuove Obbligazioni.

Descrizione dell'Offerta delle Obbligazioni

La struttura dell'operazione di riacquisto delle Obbligazioni prevede il lancio da parte di Acea, in qualità di offerente, di un'offerta di acquisto di un ammontare nominale massimo di Obbligazioni che possono essere complessivamente accettate nell'ambito delle Offerte per tutte le Serie di Obbligazioni (l'"**Obiettivo Finale di Accettazione**") pari a €300.000.000. L'Emittente si riserva la facoltà, a propria esclusiva discrezione, di aumentare o ridurre, o di acquistare in misura superiore o inferiore rispetto all'Obiettivo Finale di Accettazione, fatta salva l'applicazione della legislazione applicabile.

L'Emittente non è soggetto ad alcun obbligo di acquisto delle Obbligazioni portate in adesione alle Offerte.

L'Emittente determinerà, a propria esclusiva discrezione, la ripartizione tra le Serie di Obbligazioni dell'ammontare nominale acquistato. L'Emittente si riserva inoltre il diritto, a propria esclusiva discrezione, di accettare una quantità significativamente maggiore o minore (o nessuna) di Obbligazioni per ciascuna Serie (su base proporzionale) rispetto all'altra Serie, fatta salva l'applicazione della legislazione applicabile.

L'Emittente si riserva inoltre il diritto, a propria esclusiva discrezione, di accettare una quantità significativamente maggiore o minore dell'Obiettivo Finale di Accettazione, fatta salva l'applicazione della legislazione applicabile.

L'acquisto da parte dell'Emittente delle Obbligazioni portate in adesione alle Offerte è soggetta alle Condizioni delle Nuove Obbligazioni.

Alla data di regolamento, i titolari delle Obbligazioni validamente offerte in adesione e accettate per l'acquisto da Acea ai sensi delle Offerte avranno il diritto di ricevere dall'Offerente il



pagamento delle Obbligazioni riacquistate e il pagamento di una somma corrispondente agli interessi non corrisposti e maturati a partire da, e inclusa la, precedente data di pagamento della cedola ma esclusa la data di regolamento (il “**Pagamento degli Interessi Maturati**”).

Prezzo d’Acquisto

L’Emittente pagherà, alla data di regolamento, per ognuna delle Obbligazioni validamente offerte in adesione e accettate per l’Acquisto dallo stesso ai sensi della relativa Offerta, un prezzo d’acquisto a titolo oneroso espresso in percentuale (arrotondato al 0,001% (arrotondandosi 0,0005% alla cifra superiore)) dell’ammontare nominale delle Obbligazioni (il “**Prezzo d’Acquisto**”) che verrà determinato nella maniera descritta nel Tender Offer Memorandum con riferimento a un tasso fisso d’acquisto di: (i) in relazione alle Obbligazioni 2018, -0,1% (il “**Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2018**”) e (ii) in relazione alle Obbligazioni 2020, 0,0% (il “**Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2020**”).

Il Prezzo d’Acquisto delle Obbligazioni sarà determinato in relazione alla convenzione di mercato ed è volto a riflettere un tasso di interesse a scadenza delle Obbligazioni alla data di regolamento fondato su, in relazione alle Obbligazioni 2018, il Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2018 e, in relazione alle Obbligazioni 2020, il Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2020. In particolare, il Prezzo d’Acquisto applicabile alle Obbligazioni sarà uguale a (a) il valore di tutti i rimanenti pagamenti di capitale e degli interessi sulle Serie di Obbligazioni rilevanti fino a e inclusa la data di scadenza delle Obbligazioni, scontate alla data di regolamento a un tasso di sconto uguale al Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2018 o al Tasso d’Acquisto delle Obbligazioni 2020, come applicabile, meno (b) l’Interesse Maturato rilevante.

Pagamento dell’Interesse Maturato

L’Emittente pagherà gli interessi maturati e non pagati in relazione a tutte le Obbligazioni validamente offerte in adesione e consegnate e accettate per l’acquisto dall’Emittente ai sensi delle Offerte, a partire da e inclusa la data di pagamento degli interessi per la Serie di Obbligazioni rilevante immediatamente precedente la data di regolamento fino a, ma esclusa la, data di regolamento.

Accettazione delle Obbligazioni

L’Emittente non ha alcun obbligo di accettare alcuna delle Obbligazioni offerte in adesione alle Offerte. L’accettazione per l’acquisto da parte dell’Emittente delle Obbligazioni validamente offerte in adesione e non validamente ritirate ai sensi delle Offerte è a sola e assoluta discrezione dell’Emittente e le offerte di Obbligazioni potrebbero essere rifiutate dall’Emittente per ogni ragione senza che questi debba fornire alcuna spiegazione agli Obbligazionisti o giustificazione per rifiutare di accettare un’offerta di Obbligazioni per l’acquisto.

L’Emittente determinerà la distribuzione dell’ammontare finale di accettazione (l’“**Ammontare Finale di Accettazione**”) tra le Obbligazioni di ciascuna Serie propria esclusiva e assoluta discrezione. L’Emittente si riserva inoltre il diritto, a propria esclusiva discrezione, di accettare una quantità significativamente maggiore o minore (o nessuna) di Obbligazioni per ciascuna Serie (su base proporzionale) rispetto all’altra Serie.

Accettazione su base proporzionale

Qualora, le istruzioni di offerta (le “**Istruzioni di Offerta**”) siano ricevute in relazione ad un ammontare complessivo di Obbligazioni della Serie rilevante che è maggiore dell’Ammontare di Accettazione della Serie, tali Istruzioni di Offerta saranno accettate su base proporzionale.

Tale riparto proporzionale sarà calcolato in relazione alle Obbligazioni moltiplicando l’ammontare nominale delle Obbligazioni della Serie rilevante rappresentate da ciascuna Istruzione di Offerta validamente presentata per un fattore pari a (i) l’ammontare di accettazione della serie (l’“**Ammontare di Accettazione della Serie**”) (ii) l’ammontare nominale complessivo delle



Obbligazioni che sono state validamente portate in adesione nel corso della relativa Offerta. Ciascuna offerta di Obbligazioni ridotta in questa maniera sarà arrotondata per difetto alla soglia di €1.000 più prossima, in importo complessivo nominale, tenendo conto che l'Emittente potrebbe rifiutare di accettare un'Istruzione di Offerta (che non implica un rifiuto automatico di accettare le Istruzioni di Offerta di un partecipante diretto (il "**Partecipante Diretto**") dove, su base proporzionale, l'ammontare nominale delle Obbligazioni della Serie rilevante soggette a Istruzioni di Offerta, o l'ammontare residuo di Obbligazioni nel conto di un Partecipante Diretto, sarebbe minore della denominazione minima in relazione alla Serie rilevante.

Le Offerte sono regolate dalla legge Inglese.

Per maggiori informazioni in merito alle Offerte si rinvia al Tender Offer Memorandum.

Calendario delle Offerte

Le date e gli orari sottostanti sono meramente indicativi. Questo calendario è soggetto a cambiamenti e le date e gli orari potrebbero essere estesi o modificati dall'Emittente ai sensi dei termini delle Offerte come descritti nel Tender Offer Memorandum. Pertanto, l'effettivo calendario potrebbe presentare significative differenze rispetto al calendario sottostante.

Acea si riserva il diritto, a propria sola e assoluta discrezione, di estendere, riaprire, ritirare e/o terminare le offerte, nel cui caso verrà data comunicazione da parte di o a nome dell'Emittente come previsto nel Tender Offer Memorandum nella sezione "*Terms and Conditions of the Offers – Announcements*".

<u>Data</u>	<u>Numero di giorni lavorativi a partire da e incluso il Lancio</u>	<u>Attività</u>
12 ottobre 2016	Giorno 1	<i>Inizio delle Offerte</i> Comunicazione delle Offerte. Tender Offer Memorandum reso disponibile da parte del Tender Agent.
18 Ottobre 2016 16.00 ora di Londra / 17.00 CET	Giorno 5	<i>Termine delle Offerte</i> Data limite per la ricezione da parte del Tender Agent di tutte le Istruzioni di Offerta per permettere agli Obbligazionisti di partecipare alle Offerte. <i>Comunicazione dei Risultati Indicativi dell'Offerta</i>
Non appena ragionevolmente possibile il 19 ottobre 2016	Giorno 6	Comunicazione da parte dell'Emittente di un'indicazione non vincolante di (i) l'Ammontare Finale di Accettazione, (ii) ciascun Ammontare di Accettazione della Serie, e (iii) ciascun Fattore Pro-Quota della Serie, se applicabile, soggetto al rispetto delle Condizioni delle Nuove Obbligazioni e accettazione da parte dell'Emittente di valide offerte di Obbligazioni.
Non appena ragionevolmente possibile il 24 ottobre 2016	Giorno 9	<i>Comunicazione dei risultati finali delle Offerte</i> Comunicazione della decisione dell'Emittente di accettare valide offerte di Obbligazioni per l'acquisto ai sensi delle Offerte (inclusa, se applicabile, la data di regolamento per tali Offerte). Dettagli di: (i) ciascun Prezzo d'Acquisto e l'Interesse Maturato rilevante, (per quanto applicabile); (ii) ciascun Ammontare di Accettazione della Serie e l'Ammontare di Accettazione Finale;



- (iii) ciascun Fattore Pro-Quota della Serie, se applicabile; e
- (iv) se le Condizioni delle Nuove Obbligazioni sono state soddisfatte, divulgati tramite comunicazioni.

24 ottobre 2016

Giorno 9

Regolamento

Data di regolamento attesa per le Offerte. Pagamento del prezzo di offerta e dell' Interesse Maturato in relazione alle Offerte.

Per maggiori informazioni in merito al calendario delle Offerte, e ai relativi termini e condizioni si rinvia al Tender Offer Memorandum.

Salvo che sia previsto diversamente, i comunicati in relazione alle Offerte saranno fatti, nei limiti previsti dal Tender Offer Memorandum, in conformità alla legislazione applicabile, attraverso il sito internet della Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) e/o attraverso la trasmissione degli avvisi e dei comunicati stampa ai Clearing Systems per comunicare ai Partecipanti Diretti. Copie di tutti tali comunicati possono inoltre essere ottenute dal Tender Agent, i cui dati di contatto sono indicati di seguito. Ritardi significativi potrebbero verificarsi nella trasmissione degli avvisi ai Clearing Systems e gli Obbligazionisti sono invitati a contattare il Tender Agent per i relativi comunicati relativi alle Offerte.

Le Istruzioni di Offerta, una volta presentate, non possono essere ritirate salvo che nel limitato numero di casi indicato nel Tender Offer Memorandum nella sezione “*Amendment and Termination*”.

Gli Obbligazionisti sono invitati a controllare con ogni banca, broker o altro intermediario attraverso il quale essi detengono le Obbligazioni quando tale intermediario abbia necessità di ricevere istruzioni da parte di un Obbligazionista al fine di permettere a tale Obbligazionista di aderire a, o (nel limitato numero di casi nel quale la revoca è permessa) revocare le proprie istruzioni per aderire a, le Offerte prima delle date limite precedentemente indicate. Le date limite indicate da ciascuno di tali intermediari e ciascun Clearing System per la presentazione delle Istruzioni di Offerta sarà precedente alle date limite rilevanti indicate nel presente comunicato.

Gli Obbligazionisti sono invitati a leggere con attenzione il Tender Offer Memorandum per conoscere tutti i dettagli e le informazioni relative al procedimento per partecipare alle Offerte.

Ulteriori informazioni

Ogni domanda o richiesta di assistenza in relazione al Tender Offer Memorandum può essere indirizzata ai Global Coordinators o ai Dealers Managers:

<i>Global Coordinators e Dealer Managers</i>		
Barclays Bank PLC 5 The North Colonnade Canary Wharf London E14 4BB United Kingdom Tel.: +44 20 3134 8515 Att: EMEA Liability Management Email: eu.lm@barclays.com	BNP Paribas 10 Harewood Avenue London NW1 6AA United Kingdom Tel.: +44 20 7595 8668 Att.: Liability Management Group Email:liability.management@bnpparibas.com	Deutsche Bank AG, London Branch Winchester House 1 Great Winchester Street London EC2N 2DB United Kingdom Telephone: +44 20754 58001 Att.: Liability Management Group Email: liability.management@db.com
<i>Dealer Managers</i>		
Banca IMI S.p.A Largo Mattioli, 3 20121 Milan	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 12, Place des Etats-Unis, CS 70052 925447 Montrouge CEDEX	



Italia Tel.: +39 02 72 61 59 38 Att.: Liability Management Group Email: liability.management@bancaimi.com	France Tel.: +44 207 214 5733 Att.: Liability Management Email: liability.management@ca-cib.com
--	--

Ogni domanda o richiesta di assistenza in relazione alla presentazione delle Istruzioni di Offerta o richiesta di copie aggiuntive del Tender Offer Memorandum o documenti correlate, che può essere ottenuta senza alcun costo aggiuntivo, può essere indirizzata al Tender Agent:

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
Tel.: +44 20 7704 0880
Att.: David Shilson
Email: acea@lucid-is.com

Disclaimers

Le Offerte sono condotte in Italia quali offerte esenti ai sensi del combinato disposto degli articoli 101-bis, comma 3-bis, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato e dell'articolo 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come integrato e modificato.

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente comunicato e il Tender Offer Memorandum contengono importanti informazioni che devono essere attentamente lette prima di prendere qualsiasi decisione in merito alle Offerte. Nel caso in cui l'Obbligazionista abbia qualsiasi dubbio rispetto alle azioni da intraprendere o all'impatto delle Offerte, si raccomanda di ottenere consulenza finanziaria e legale, anche rispetto ad ogni conseguenza fiscale, da parte del suo operatore di borsa, *stockbroker*, consulente bancario, avvocato, contabile, ovvero da ogni altro consulente finanziario o legale indipendente. Ogni persona fisica o società la cui Obbligazioni sono detenute in suo conto da un broker, dealer, banca, custode, società fiduciaria o altro agente o intermediario deve contattare tale entità nel caso in cui voglia offrire Obbligazioni nella Offerta rilevante. Nessuno degli Offerenti, Dealer Managers o Tender Agent, ovvero nessuno dei rispettivi amministratori, ufficiali, dipendenti, agenti o affiliati, fornisce agli Investitori alcuna consulenza legale, commerciale, fiscale o altra all'interno del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum. Gli Obbligazionisti dovrebbero consultare i propri consulenti affinché gli stessi li assistano nell'assunzione delle decisioni circa le Offerte e li consultino rispetto alla facoltà di offrire Obbligazioni a titolo oneroso. Ciascun Obbligazionista è individualmente responsabile per le proprie valutazioni di tutte le questioni che lo stesso ritenga appropriate (incluse quelle relative all'Offerta rilevante, alle Obbligazioni rilevanti e al Tender Offer Memorandum) e ciascun Obbligazionista deve assumere le proprie decisioni basandosi sul proprio giudizio e sulla base dei pareri di consulenti finanziari, contabili, legali, fiscali che ritenga necessari circa l'opportunità di offrire alcuna o tutte le sue Obbligazioni per l'acquisto in adesione a ciascuna Offerta. Di conseguenza, ciascuna persona che riceva il Tender Office Memorandum riconosce che la stessa non ha fatto affidamento sull'Offerente, i Dealer Managers o il Tender Agent, o alcuno dei rispettivi amministratori, ufficiali, dipendenti, agenti o affiliati, in relazione la sua decisione di partecipare alle Offerte. Ciascuna di tali persone conduce le proprie analisi e indagini circa le Offerte, con particolare riferimento ai propri obiettivi di investimento e alla propria esperienza, così come ad ogni altro fattore che potrebbe essere rilevante. Laddove tale persona abbia alcun dubbio in merito a qualsiasi aspetto delle Offerte e/o alle azioni da intraprendere, compresa ogni conseguenza fiscale, la stessa dovrebbe consultare i propri consulenti professionali. Né i Dealer Managers, né il Tender Agent o alcuno dei loro rispettivi amministratori, dipendenti, affiliati rilascia in alcun modo dichiarazioni o raccomandazioni in merito al presente comunicato o alle Offerte, e né l'Offerente, né i Dealer Managers, né il Tender Agent o i loro rispettivi amministratori, dipendenti, affiliati rilasciano alcuna raccomandazione circa l'opportunità o meno per i detentori di Obbligazioni di offrire le Obbligazioni per l'acquisto ai sensi delle Offerte e nessuno è stato autorizzato da alcuno degli stessi a rilasciare qualsiasi raccomandazione siffatta. Il Tender Agent è un rappresentante (*agent*) dell'Offerente e non ha alcuna obbligazione nei confronti di alcun detentore di Obbligazioni.

La decisione di partecipare o meno alle Offerte comporterà alcuni rischi. Gli Investitori dovrebbero considerare con attenzione tutte le informazioni riportate nel Tender Offer Memorandum e, in particolare, i fattori di rischio descritti sotto la voce "*Risk Factors and Other Consideration*" nel Tender Offer Memorandum.

Restrizione alla Offerta e alla Distribuzione

Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare alle Offerte in giurisdizioni in cui, o ad ogni soggetto rispetto al quale o da cui, è vietato effettuare tale invito o per cui sia partecipazione secondo le leggi e regolamenti sugli strumenti finanziari applicabili. La divulgazione di tale comunicato e del Tender Offer Memorandum potrebbe essere limitata da leggi e regolamenti all'interno di alcune giurisdizioni. I soggetti che vengono in



possesto di tale comunicato e del Tender Office Memorandum devono informarne l'Offerente, i Dealer Managers e il Tender Agent, nonché osservare ognuna di tali restrizioni.

Stati Uniti d'America

Le Offerte non devono essere fatte e non saranno fatte, direttamente o indirettamente, in o all'interno, o attraverso l'uso di posta, ovvero ogni altro mezzo o strumento di commercio infrastatale o esterno, o di alcuna infrastruttura per lo scambio di strumenti finanziari nazionali degli Stati Uniti o ad ogni U.S. Person (come definita nella Regulation S ai sensi del United States Securities Act del 1993, come successivamente modificato (ciascuna, di seguito, una "U.S. Person")). Ciò include, ma non è limitato a, trasmissione in facsimile, posta elettronica, telex, telefono, internet e ogni altra forma di comunicazione elettronica. Di conseguenza, le copie del Tender Offer Memorandum, questo comunicato e ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte non deve essere, e non sarà, direttamente o indirettamente, spedito o altrimenti trasmesso, distribuito o inoltrato (incluso, e senza limitazioni, da parte di custodi, persone designate o fiduciari) negli o all'interno degli Stati Uniti o verso una U.S. Person e le Obbligazioni non possono essere offerte in adesione alle Offerte attraverso alcun di tali usi, mezzi, strumenti o infrastrutture o da parte o dall'interno o da persone domiciliate o residenti negli Stati Uniti o da qualsiasi U.S. Person. Qualsiasi offerta di Obbligazioni avanzata nelle Offerte che risulti direttamente o indirettamente dalla violazione di tali restrizioni sarà invalida e qualsiasi Offerta di Obbligazioni avanzata da una persona domiciliata negli Stati Uniti o da una U.S. Person, o da qualsiasi soggetto che operi per conto o a beneficio di una U.S. Person, o da un agente, fiduciario o altro intermediario operante su base non-discrezionale per un dante causa che fornisce istruzioni dall'interno degli Stati Uniti sarà invalida e non sarà accettata.

Ogni detentore di Obbligazioni partecipante in una Offerta dichiarerà che non è una U.S. Person domiciliata negli Stati Uniti e non prende parte a tale Offerta dagli Stati Uniti, o sta operando su base non-discrezionale per un dante cause domiciliato al di fuori degli Stati Uniti che non stia dando ordine di partecipare in tale Offerta dagli Stati Uniti e che non sia una U.S. Person. Ai sensi del presente e del precedente paragrafo, con il termine "Stati Uniti" si fa riferimento agli Stati Uniti d'America, i loro territori e possedimenti (inclusi Porto Rico, Le Isole Vergini Americane, Guam, la Samoa Americana, l'isola di Wake e le Isole Marianne Settentrionali), ogni stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

Regno Unito

La divulgazione di questo comunicato, del Tender Offer Memorandum e di ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte non è stata posta in essere, e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati, da alcuna persona autorizzata ai sensi della section 21 del Financial Services and Markets Act del 2000. Di conseguenza, tali documenti e/o materiali non devono essere distribuiti a, e non devono essere trasmessi, alla generalità del pubblico nel Regno Unito. La divulgazione di tali documenti e/o materiali come promozione finanziaria deve essere effettuata da quelle persone nel Regno Unito che ricadono nelle definizioni di "investment professionals" (come definiti nell'Articolo 19 (5) del Financial Services and Markets Act del 2000 (Promozione Finanziaria) Order 2005 (l' "Ordine di Promozione Finanziaria")) o da coloro che ricadono nell'Articolo 43 (2) dell'Ordine di Promozione Finanziaria o tutti coloro che sono in altro modo legittimati secondo l'Ordine di Promozione Finanziaria.

Francia

Le Offerte non sono rivolte, direttamente o indirettamente, al pubblico nella Repubblica di Francia ("Francia"). Né tale comunicato né ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato o deve essere divulgato al pubblico in Francia e esclusivamente (i) i fornitori di servizi finanziari relativi alla gestione di portafogli per conto di terze parti (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) diversi da quelli individuali, in ogni caso agendo in proprio conto e come definito in, o secondo, gli Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del Codice Monetario e Finanziario Francese, sono legittimati a partecipare alle Offerte. Né presente comunicato né ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato e sarà sottoposto al visto ovvero all'approvazione da parte dell'Autorità responsabile dei mercati finanziari.

Belgio

Né il Tender Offer Memorandum né il presente comunicato o ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato sottoposto o sarà sottoposto all'approvazione o visto dell'Autorità Belga per i Servizi e Mercati Finanziari e, di conseguenza, le Offerte potrebbero non essere effettuate in Belgio attraverso una offerta pubblica, come definito nell'Articolo 3 della Legge Belga del 1 Aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto, come successivamente modificata e integrata. Pertanto, le Offerte potrebbero non essere pubblicizzate e le Offerte non saranno estese, e né il Tender Offer Memorandum né il presente comunicato o ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte (incluso ogni memorandum, informazione circolare, brochure ovvero ogni altro documento similare) è stato e sarà divulgato o reso disponibile, direttamente o indirettamente, al alcuna persona in Belgio diversa dagli "investitori qualificati" come definiti dall'Articolo 11 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sulle offerte pubbliche di strumenti di investimento e l'ammissione degli strumenti di investimento alla negoziazione su mercati regolamentati (come successivamente modificata).

Italia



Né le Offerte, né il Tender Offer Memorandum, il presente comunicato ovvero ogni altro documento o materiale relativo alla Tender Offer è stato o sarà sottoposto alla procedura di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“CONSOB”).

Le Offerte sono state presentate nella Repubblica Italiana come offerte esenti ai sensi dell’articolo 101-*bis*, comma 3-*bis* del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il “**Testo Unico della Finanza**”) e dell’articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti**”).

Gli Obbligazionisti, o i beneficiari titolari delle Obbligazioni, possono offrire le proprie Obbligazioni in adesione alle Offerte attraverso persone autorizzate (quali le società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzate a prestare tali attività in Italia ai sensi del Testo Unico della Finanza, del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 Ottobre 2007, come successivamente modificati, e del decreto legislativo n. 385 del 1 settembre 1993, come modificato) e in conformità alle leggi e regolamenti applicabili o con i requisiti imposti da CONSOB o da ogni altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in merito ai doveri informativi nei confronti dei propri clienti e connessi alle Obbligazioni ovvero alle Offerte.

Avvisi Generali

Il presente comunicato stampa non costituisce un prospetto informativo o un documento di offerta. Gli Obbligazionisti sono chiamati ad aderire alle Offerte descritte nel presente comunicato stampa esclusivamente in base al Tender Offer Memorandum, pubblicato da Acea in data odierna.

Il presente comunicato stampa non costituisce un prospetto informativo o un documento di offerta. Gli Obbligazionisti sono chiamati ad aderire alle Offerte descritte nel presente comunicato stampa esclusivamente in base al Tender Offer Memorandum, pubblicato da Acea in data odierna. Il presente comunicato stampa non costituisce un’offerta di acquisto o una sollecitazione alla vendita. Il presente comunicato stampa o singole parti dello stesso, al pari del mero fatto della sua distribuzione, non potranno costituire la base ovvero essere in alcun modo usati ai fini dell’adesione alle Offerte.

Né questo comunicato né il Tender Offer Memorandum o la trasmissione elettronica degli stessi costituiscono una offerta di acquisto o una sollecitazione di un’offerta a vendere Obbligazioni (e le offerte di acquisto di Obbligazioni ai sensi delle Offerte non saranno accettate dagli Obbligazionisti) in ogni circostanza in cui tale offerta o sollecitazione è illegittima. Nelle giurisdizioni in cui gli strumenti finanziari, *blu sky* o altre leggi richiedono che una Offerta sia effettuata da un broker o distributore autorizzato e un Dealer Manager o ciascuno dei suoi affiliati è un broker o distributore autorizzato in ciascuna di tali giurisdizioni, tale Offerta si considera effettuata da un Dealer Manager or un affiliato, a seconda dei casi, per conto dell’Emittente in tali giurisdizioni.

In aggiunta alle dichiarazioni di cui sopra relative agli Stati Uniti, ciascun Obbligazionista partecipante ad una Offerta sarà tenuto a fornire ulteriori dichiarazioni così come stabilito nella sezione “*Procedures for Participating in the Offers*” del Tender Offer Memorandum e sarà tenuto a fornire alcune dichiarazioni relative alle altre giurisdizioni di cui sopra e in via generale così come stabilito nella sezione “*Procedures for Participating in the Offers*” del Tender Offer Memorandum. Qualunque offerta di acquisto di Obbligazioni in adesione alle Offerte da parte di un Obbligazionista che non sia in grado di rilasciare tali dichiarazioni non sarà accettata.

Ciascun Offerente, i Dealer Managers e il Tender Agent si riserva il diritto di accertare, con propria unica e assoluta discrezionalità, in relazione a ciascuna offerta di acquisto di Obbligazioni ai sensi delle Offerte, se ognuna di tali dichiarazioni data da un Obbligazionista sia corretta e, se a seguito di tale accertamento l’Offerente stabilisce (per qualsiasi motivo) che tale dichiarazione non è corretta, tale offerta o presentazione potrà essere rigettata.

NON PER LA DISTRIBUZIONE IN O ALL’INTERNO DI O A OGNI SOGGETTO DOMICILIATO O RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, OGNI STATO DEGLI STATI UNITI O IL DISTRETTO DI COLUMBIA O IN O ALL’INTERNO DI O A OGNI SOGGETTO DOMICILIATO O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA LEGGE NON PERMETTE DI DISTRIBUIRE QUESTO DOCUMENTO (SI VEDA “OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS” NEL TENDER OFFER MEMORANDUM). I SOGGETTI CHE PERVENGONO NEL POSSESSO DI QUESTO COMUNICATO E/O IL TENDER OFFER MEMORANDUM SONO TENUTI AD INFOMARNE L’OFFERENTE, L’EMITTENTE, I JOINT DEALER MANAGERS, E IL TENDER AGENT, E AD OSSERVARE, OGNI RESTRIZIONE. NE’ QUESTO COMUNICATO NE’ IL TENDER OFFER MEMORANDUM COSTITUISCONO UN INVITO A PARTECIPARE ALL’OFFERTE IN OGNI GIURISDIZIONE (INCLUSI, SOPRATTUTTO GLI STATI UNITI) IN CUI, OVVERO A OGNI PERSONA A CUI O DA CUI, E’ ILLECITO EFFETTUARE TALE INVITO. OGNI PRESUNTA OFFERTA DI OBBLIGAZIONI AVANZATA RISULTANTE DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DALLA VIOLAZIONE DI QUESTE RESTRIZIONI SARA’ INVALIDA E OGNI OFFERTA DI OBBLIGAZIONI AVANZATA EFFETTUATA DA PARTE DI UNA PERSONA DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI O OGNI AGENTE, FIDUCIARIO O ALTRO INTERMEDIARIO CHE OPERI SU BASE NON DISCREZIONALE PER UN DANTE CAUSA CHE DIA INFORMAZIONI DALL’INTERNO DEL TERRITORIO DEGLI STATI UNITI SARA’ INVALIDA E NON SARA’ ACCETTATA.

GLI STRUMENTI FINANZIARI, INCLUSI QUELLI CHE POTREBBERO ESSERE EMESSI AI SENSI DELLA NUOVA EMISSIONE E DESCRITTI IN TALE DOCUMENTO, NON SONO STATI, E NON SONO DESTINATI AD



ESSERE, REGISTRATI AI SENSI DELL' U.S. SECURITIES ACT DEL 1933 COME MODIFICATO (THE "SECURITIES ACT") E POTREBBERO NON ESSERE OFFERTI O VENDUTI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, ALL'INTERNO DEGLI STATI UNITI D'AMERICA, SE NON A SEGUITO DI LORO REGISTRAZIONE AI SENSI DEL SECURITIES ACT O DI UNA ESENZIONE APPLICABILE.

Acea SpA
Investor Relations
Tel. +39 06 57991
investor.relations@aceaspa.it

Ufficio Stampa
Tel. +39 06 57993718/70
ufficio.stampa@aceaspa.it
Indirizzo Internet della Società
www.aceait