

	Repertorio n. 103444	
	Raccolta n. 27146	Atto reg. il 13/01/2021
	VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	n° 629 Serie 1T
	DI ACEA S.P.A.	a ROMA 3 per € 200,00
	REPUBBLICA ITALIANA	
	Addì 16 - 12 - 2020	Depositato nel Registro Imprese
	L'anno duemilaventi il giorno sedici del mese di dicembre, in Roma,	di ROMA il 13/01/2021
	Piazzale Ostiense n. 2, alle ore dieci.	numero 9465/2021 per € 90,00
	A richiesta della Società " ACEA S.P.A. ", con sede in Roma (RM),	
	Piazzale Ostiense n. 2, capitale sociale Euro 1.098.898.884,00 (un-	
	miliardonovantottomilioniottocentonovantottomilaottocentoottanta-	
	quattro), interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero	
	di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma:	
	05394801004, iscritta al Repertorio Economico ed Amministrativo di	
	Roma al numero 882486, partita I.V.A. 05394801004, in persona	
	della Presidente del Consiglio di Amministrazione Avv. Michaela Ca-	
	stelli, nata a Roma (RM) il 7 settembre 1970, domiciliata per la cari-	
	ca in Roma ove sopra presso la sede sociale.	
	Io sottoscritto Paolo Silvestro, Notaro in Roma, iscritto al Collegio	
	dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, con stu-	
	dio in via dei Sansovino n. 6, ho oggi assistito, per redigerne verbale	
	limitatamente al punto di cui in appresso, alla riunione del Consiglio	
	di Amministrazione della Società suddetta convocata per il giorno 16	
	dicembre 2020, in Roma, Piazzale Ostiense n. 2, alle ore 10.00, per	
	discutere e deliberare, tra l'altro, sul seguente	
	1	

Ordine del Giorno:

OMISSIS

2. "Possibile emissione di uno o più prestiti obbligazionari nell'ambito del programma EMTN - Deliberazione ex art. 2410 c.c."

OMISSIS

Io Notaro sono certo della identità personale della comparente, la quale constatato:

- che la presente adunanza è stata regolarmente convocata ai sensi dello statuto sociale;

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad essa Presidente, è presente l'Amministratore Delegato Giuseppe Gola, che intervengono mediante collegamento in conference i Consiglieri Giovanni Gianni, Massimiliano Capece Minutolo del Sasso, Alessandro Caltagirone, Liliana Godino, Gabriella Chiellino, Diane Marie Catherine Galbe e Giacomo Larocca;

- che del Collegio Sindacale intervengono mediante collegamento i Sindaci Effettivi Maurizio Lauri Presidente, Pina Murè e Maria Francesca Talamonti;

- che assistono alla seduta il Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo, Dott. Fabio Paris, e il Segretario del Consiglio di Amministrazione Dott. Antonio Sanna e il Responsabile Finanza Alessandro Catalani;

- che, ai sensi dell'art.17.6 dello Statuto sociale i collegati mediante audio-conferenza sono in condizione di essere identificati, di partecipare ed intervenire alla discussione e alla votazione mediante comu-

nicazioni orali, e che conseguentemente sono in grado di visionare,

ricevere e trasmettere documenti;

- che la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presi-

dente ed il Notaro verbalizzante;

DICHIARA

validamente costituita la presente adunanza e idonea a discutere e deliberare sulla materia all'ordine del giorno.

La Presidente passa alla trattazione dell'argomento all'ordine del giorno relativo alla "Possibile emissione di uno o più prestiti obbligazionari nell'ambito del programma EMTN - Deliberazione ex art. 2410 c.c.", invitando me Notaro a redigere il relativo verbale ai sensi di legge, limitatamente al predetto argomento.

Su invito della Presidente prende la parola l'Amministratore Delegato, Ing. Giuseppe Gola, il quale compie una esposizione analitica sulla situazione del piano finanziario e sull'emissione dei GREEN BOND, avvalendosi della proiezione di SLIDES. Riprende la parola la Presidente la quale rammenta al Consiglio di Amministrazione che (i) la vigente formulazione dell'art. 2410, comma 1, codice civile demanda agli amministratori di società per azioni la competenza a deliberare l'emissione di obbligazioni, in assenza di una diversa disciplina legale o statutaria, (ii) in base all'articolo 9 dello Statuto sociale, l'emissione di obbligazioni è deliberata a norma e con le modalità di legge e (iii) ai sensi del quinto comma dell'articolo 2412 codice civile, le limitazioni all'emissione di obbligazioni di cui ai commi primo e secondo della predetta disposizione di legge non si applica-

no, inter alia, alle emissioni di obbligazioni destinate ad essere quotate in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, quali le obbligazioni che la Società intende emettere.

La Presidente cede la parola al Responsabile Finanza Alessandro Catalani il quale riferisce sulle motivazioni in base alle quali si sottopone al Consiglio di Amministrazione la proposta di autorizzare l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie "EMTN (Euro Medium Term Note) Programme," approvato nella seduta di codesto Consiglio di Amministrazione del 10 marzo 2014, i cui successivi aggiornamenti ed incrementi di importo sono stati approvati nelle sedute del 28 maggio 2015, del 15 dicembre 2017 e del 6 maggio 2019 (il "programma EMTN").

Informa il Consiglio di Amministrazione che è opportuno poter cogliere l'attuale favorevole momento del mercato dei capitali, al fine di (i) estendere la durata media del debito a un costo non superiore al costo medio del debito, anche alla luce delle scadenze di debito finanziario fino al 2024, pari complessivamente a circa Euro 1,4 miliardi nonché (ii) finanziare il fabbisogno netto per gli investimenti industriali da Business Plan 2020-2024, pari a circa Euro 1,2 miliardi e tenuto conto della liquidità del mercato e dell'andamento dei tassi di interesse, con particolare riferimento all'area Euro.

A tale scopo, si ritiene conveniente ricorrere nell'ambito del programma EMTN all'emissione di uno o più prestiti obbligazionari (ciascun prestito obbligazionario, una "Serie" e, congiuntamente, i "Pre-

stiti Obbligazionari"), anche in una o più tranches, eventualmente in formato di green bond, per un controvalore complessivo nominale fino a un massimo di Euro 900.000.000,00 (novecentomilioni), non subordinati, da effettuarsi entro il 31 luglio 2021.

Tali Prestiti Obbligazionari avrebbero le seguenti caratteristiche, in continuità con le precedenti e più recenti emissioni, che potranno essere anche diverse per ciascuna Serie ove si proceda con l'emissione di una pluralità di Serie:

- denominazione valuta: Euro;

- saggio d'interesse: fisso o variabile, da determinarsi anche a seconda delle condizioni di mercato vigenti, con la previsione della possibilità di coprire, in tutto od in parte, comunque, il rischio legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali "interest rate swap" plain vanilla;

- durata massima: fino a un massimo di 10 (dieci) anni dalla data di emissione della relativa Serie o tranche. Ciascuna tranche potrà avere durata differente;

- ammissione alla quotazione: presso la Borsa di Lussemburgo;

- rimborso: alla scadenza, ferme restando le ipotesi di rimborso anticipato, come previsto nei termini e condizioni condivise nel prospetto del programma EMTN;

- modalità di offerta: collocamento presso investitori istituzionali (con l'esclusione degli investitori statunitensi), tramite una banca o un sindacato di banche o mediante collocamenti privati in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato e ai sensi delle leggi

garanzie già esistenti su attività acquisite successivamente all'emis-

sione, (ii) di eventuali garanzie a copertura di project bond o di ope-

razioni di cartolarizzazione;

- diritto dei sottoscrittori di ciascuna Serie di richiedere il rimborso

anticipato in caso di Change of Control di Acea, qualora a tale

Change of Control segua un declassamento del rating della Società;

- Events of Default standard per questo tipo di operazioni, quali

cross acceleration, sequestri o escussioni di garanzie per valori ec-

cedenti determinati importi, cessioni di beni, liquidazioni o riorganiz-

zazioni che non rispettino determinati requisiti.

Altresì ricorda che è previsto il coinvolgimento di alcuni soggetti ter-

zi, tra i quali:

- banche e intermediari finanziari al fine di procedere all'emissione,

sottoscrizione e collocamento di una o più Serie di Prestiti Obbliga-

zionari, a cui potrà essere riconosciuta una commissione a fronte

dei servizi svolti nel contesto dell'emissione, che potrà essere non

superiore allo 0,25% (zerovirgolaventicinque per cento) dell'importo

collocato;

- consulenti necessari per procedere all'emissione, sottoscrizione,

collocamento e la quotazione di una o più Serie di Prestiti Obbliga-

zionari (ivi inclusi i consulenti legali e fiscali della Società e delle

banche); e

- controparti di natura tecnica e istituzionale (ivi inclusi, a titolo

esemplificativo e non esaustivo, il Listing Agent, le agenzie di rating

chiamate a dare il rating all'emissione di una o più Serie, i revisori

dei conti della Società, gli altri agenti, la Borsa di Lussemburgo e la CSSF, nonché advisor e consulenti da coinvolgere ai fini dell'emissione di un green bond).

Infine rammenta che il Consiglio di Amministrazione demanderà all'Amministratore Delegato anche il potere di definire l'importo effettivo e le condizioni di dettaglio di ciascuna Serie, ivi incluso il potere di procedere all'emissione anche di soltanto una Serie, nel rispetto dei parametri sopra indicati in base alle condizioni di mercato, mediante assunzione di ulteriore determina in forma notarile.

La Presidente propone pertanto che il Consiglio di Amministrazione approvi l'emissione di una o più Serie di Prestiti Obbligazionari secondo le caratteristiche indicate, delegando poi lo stesso l'Amministratore Delegato a proseguire nell'analisi di tale progetto anche con l'assistenza di advisors all'uopo incaricati e a procedere a tale ipotizzata emissione ove ne sussistano le condizioni di mercato.

In tale contesto, la Presidente ricorda che ai fini della potenziale emissione nell'ambito del programma EMTN, la Società sarà chiamata a approvare e/o sottoscrivere, tra gli altri atti e documenti necessari od opportuni, (i) il cosiddetto "Supplement" al Base Prospectus per recepire i risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2020 e al 30 settembre 2020 e gli avvenimenti rilevanti successivi all'ultimo aggiornamento, (ii) i cd. Final Terms, e (iii) il contratto denominato "Subscription Agreement" e (iv) il mandato e le lettere di incarico dei revisori dei conti.

La Presidente dà la parola al Direttore Amministrazione Finanza e

Controllo, il quale dà atto che per l'operazione proposta sono rispettati tutte le condizioni di legge in materia di emissione di obbligazioni.

Dopo ampia discussione, la Presidente dichiara aperta la votazione sulla seguente proposta di delibera.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, con voto espresso con comunicazione orale, all'unanimità

DELIBERA

(1) di autorizzare l'emissione di una o più Serie di Prestiti Obbligazionari, anche in una o più tranche, non subordinate, eventualmente in formato di green bond, nell'ambito del programma EMTN (Euro Medium Term Note) per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 900.000.000,00 (novecentomilioni) con la previsione che tali emissioni possano essere effettuate entro il 31 luglio 2021 e disponendo altresì che ciascuna Serie, qualora si emetterà una pluralità di Serie:

- sia regolata da un saggio di interesse fisso o variabile, da determinarsi anche a seconda delle condizioni di mercato vigenti;

- sia denominata in Euro, con la previsione della possibilità di coprire, in tutto od in parte, comunque, il rischio legato al tasso d'interesse attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, quali "interest rate swap" plain vanilla;

- abbia durata non superiore a un massimo di 10 (dieci) anni, con rimborso alla scadenza, ferme restando le ipotesi di rimborso anticipato come previsto nei termini e condizioni condivise nel prospetto

del programma EMTN;

- sia collocata presso investitori istituzionali italiani e esteri con esclusione degli Stati Uniti d'America, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933 come successivamente modificata, tramite una banca o un sindacato di banche o mediante collocamenti privati in funzione delle opportunità offerte di volta in volta dal mercato e ai sensi delle leggi di volta in volta applicabili;

- abbia un prezzo di emissione determinato in base alle condizioni di mercato vigenti al momento delle emissioni;

- abbia una denominazione minima di Euro 100.000,00 (centomila) per ciascuna obbligazione o equivalente in altra valuta e comunque in ottemperanza ai requisiti di legge applicabili di volta in volta;

- abbia cedole trimestrali o semestrali o annuali o zero coupon;

- sia ammessa alle negoziazioni presso la Borsa di Lussemburgo;

(2) di conferire ogni più ampio mandato e potere all'Amministratore Delegato a dare concreta attuazione all'operazione in questione, ed in particolare: (i) a proseguire nell'analisi del progetto di emissione dei Prestiti Obbligazionari e a decidere in merito all'emissione di cui al precedente punto (1), ivi incluso il potere di procedere all'emissione anche di soltanto una Serie, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato; e (ii) a provvedere a definire finalità, caratteristiche e condizioni di ciascuna Serie, fissandone gli importi, la valuta, il saggio di interesse, il prezzo di emissione, la quotazione, la durata e le altre condizioni di dettaglio nel rispetto dei parametri sopra indicati, assumendo le relative determinazioni, senza obbligo di rati-

fica o autorizzazione ulteriore;

(3) di conferire altresì all'Amministratore Delegato - con facoltà di subdelega, e con facoltà di nominare terzi procuratori per singoli atti o categorie di atti - ogni più ampio potere di (i) selezionare con affidamento diretto le banche e gli intermediari finanziari al fine di procedere all'emissione, sottoscrizione e collocamento di ciascuna Serie, nonché i consulenti legali e fiscali, il Notaio, gli agenti e le controparti di natura tecnica ed istituzionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Listing Agent, le agenzie di rating e gli altri agenti) da coinvolgere per l'emissione, la sottoscrizione, il collocamento e la quotazione di ciascuna Serie; e (ii) approvare e/o sottoscrivere, in nome e per conto della Società, ogni atto, dichiarazione, contratto, certificato o documento e compiere ogni altro atto o formalità, anche esecutiva, connessa o strumentale all'attuazione ed esecuzione della presente delibera, e, in particolare per:

- predisporre, modificare e presentare alle competenti Autorità, ogni domanda, istanza, documento, final terms, prospetto, supplement, nonché svolgere ogni e qualsiasi adempimento e/o attività necessari e/o opportuni richiesti per l'emissione e il collocamento di ciascuna Serie emessa ai sensi della presente delibera a valere sul programma EMTN e per l'ammissione alle negoziazioni e la quotazione sul mercato regolamentato della Borsa di Lussemburgo nonché per l'eventuale attribuzione di rating creditizio;
- compiere tutti gli atti, predisporre, negoziare, definire, modificare e sottoscrivere - anche a termine o sotto condizione - tutti i contratti

necessari ai fini dell'emissione e del collocamento di ciascuna Serie emessa ai sensi della presente delibera a valere sul programma EMTN, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, i termini e condizioni finali di ciascuna Serie (c.d. "Final Terms"), il contratto relativo al collocamento delle obbligazioni (c.d. Subscription Agreement), il mandato alle banche e agli intermediari finanziari coinvolti nell'emissione, sottoscrizione e collocamento di ciascuna Serie, i mandati e le lettere di incarico agli altri soggetti e consulenti della Società coinvolti nell'operazione (ivi inclusi i consulenti legali e fiscali ed i revisori dei conti) e alle controparti di natura tecnica ed istituzionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Listing Agent e le agenzie di rating chiamate a dare il rating dell'emissione di ciascuna Serie, nonché advisor e consulenti da coinvolgere ai fini dell'emissione di un green bond), nonché (i) definire un green financing framework volto a disciplinare l'utilizzo dei proventi di emissioni qualificate come green bonds nonché la reportistica successiva all'emissione, e identificare i progetti da finanziare o rifinanziare mediante l'emissione di green bonds; e (ii) effettuare ogni comunicazione, ivi incluso ad ogni autorità competente e al competente Registro delle Imprese e assumere ogni iniziativa necessaria, funzionale o anche solo utile all'emissione di ciascuna Serie e al buon fine della relativa offerta, meglio definendo ogni condizione e termine degli atti e dei documenti necessari o opportuni a tal fine, senza obbligo di ratifica o autorizzazione ulteriore;

(4) di autorizzare disgiuntamente la Presidente del Consiglio di Am-

ministrazione e l'Amministratore Delegato ad approvare ed introdurre nelle presenti delibere le modificazioni, aggiunte o soppressioni che si rendessero necessarie per la iscrizione nel registro delle imprese, il tutto con promessa di rato e valido e senza che da chiunque si possa eccepire difetto di poteri o di mandato ovvero eccesso nell'utilizzo degli stessi, senza limitazione di tempo e con la più ampia facoltà di sub-delega, sino a revoca o diversa determinazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola sull'argomento testé trattato, la Presidente ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara, pertanto, chiusa la trattazione di questo punto all'ordine del giorno, ed essendo le ore dieci e quarantacinque comunica che prosegue la discussione e deliberazione sugli altri punti con verbalizzazione in forma non notarile.

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della Società.

Del che richiesto io Notaro ho redatto il presente verbale di cui ho dato lettura alla costituita e da essa approvato e sottoscritto alle ore 11.

Scritto in parte con mezzo meccanico da persona di mia fiducia e completato di mia mano su quattordici pagine e fin qui della quindicesima di quattro fogli.

Firmato: Michaela Castelli

Firmato: Paolo Silvestro Notaro

**Certificazione di conformità di documento digitale a
documento cartaceo**

(art. 22 D. Lgs. n.82 del 7 marzo 2005 - art. 57 bis L. Not)

Certifico io sottoscritto Notaio Paolo Silvestro di Roma iscritto presso il Collegio Notarile di Roma, Velletri e Civitavecchia, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale (certificato rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato, valido sino al 17 luglio 2023) che la presente copia su supporto informatico in formato PDF/A, è conforme al documento originale analogico conservato agli atti di questo ufficio.

Roma, lì 14 gennaio 2021

File firmato digitalmente dal Notaio Paolo Silvestro