



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'Assemblea degli Azionisti di Acea S.p.A. è convocata, in sede ordinaria, per il giorno **3 giugno 2026** alle ore **10.00**, in prima convocazione, presso la sede sociale in Roma - Piazzale Ostiense 2, ed occorrendo in seconda convocazione, per il giorno 4 giugno 2026, stessa ora e stesso luogo, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione comprensiva della Rendicontazione di Sostenibilità e relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione legale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni relative all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.**
2. **Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2025.**
3. **Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti (I Sez.): politica sulla remunerazione 2026.**
4. **Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti (II Sez.): compensi corrisposti nel 2025.**

Nomina del Consiglio di Amministrazione:

5. **Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
6. **Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**
7. **Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**
8. **Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

Modalità di svolgimento dell'Assemblea

La Società - in conformità alle previsioni dell'art. 13.5 dello Statuto nonché tenuto conto di quanto disposto dall'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 (cd. Decreto "Cura Italia"), convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020 n. 27, come successivamente modificato e da ultimo prorogato con Decreto Legge 31 dicembre 2025 n. 200 convertito con modificazioni nella Legge n. 26 del 27 febbraio 2026 - ha deciso di avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente per il tramite del **Rappresentante Designato** dalla Società, ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e la partecipazione da parte dei soggetti legittimati (rappresentante designato, amministratori e sindaci) avvenga anche mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione. 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".



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 lunedì 25 maggio 2026 (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 venerdì 29 maggio 2026**). 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.

Rappresentanza in Assemblea: 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*.1 del TUF, secondo le modalità di seguito descritte e senza che ciò comporti spese per il socio.

Si precisa altresì che, in deroga all'art. 135-*undecies* del TUF, al Rappresentante Designato potranno essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF.

Delega e sub-delega ex art. 135-*undecies*.1 TUF

Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea possono conferire al Rappresentante Designato la delega ex art 135-*undecies*.1 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, e sub-delega predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito Internet della Società all'indirizzo www.acea.it, sezione "Assemblea Azionisti 2026" dove è riportato, altresì, il collegamento ad una procedura per l'inoltro in via elettronica della delega stessa.

Il modulo di delega/sub-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, ovvero **entro lunedì 1 giugno 2026**, per la 1^a convocazione, o martedì 2 giugno 2026, 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.

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

Limiti al Diritto di voto: ai sensi dell'art. 6 dello Statuto, con l'eccezione di Roma Capitale e delle sue controllate, il socio che detenga, secondo i criteri stabiliti dallo stesso articolo ai punti 2 e 3, una partecipazione azionaria maggiore dell'8% del capitale sociale, non potrà esercitare 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.

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto, 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.

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.acea.it, nella sezione “Azionariato”.

Nomina del Consiglio di Amministrazione: ai sensi dell’articolo 15 dello Statuto (consultabile sul sito internet aziendale www.acea.it) i membri del Consiglio di Amministrazione saranno eletti mediante voto di lista.

L’Assemblea dovrà determinare il numero dei Consiglieri da un minimo di sette ad un massimo di tredici.

Ai sensi dell’articolo 15 dello Statuto, la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate da soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno l’1% del capitale sociale avente diritto di voto, ai sensi del citato articolo dello Statuto e della Determinazione dirigenziale Consob n. 155 del 27/1/2026.

Le liste dovranno essere depositate almeno venticinque giorni prima della data fissata per l’Assemblea in prima convocazione – **ossia entro sabato 9 maggio 2026** – presso l’Emittente mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all’indirizzo ademplementisocietari.corporate@pec.aceaspa.it.

Ciascun socio che presenta o concorra a presentare una lista deve depositare, con le stesse modalità, la certificazione rilasciata dagli intermediari comprovante la legittimazione all’esercizio di tale diritto, contestualmente alla presentazione della lista ovvero, successivamente, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società. In difetto, la lista si considera come non presentata.

Si segnala che l’articolo 15 dello Statuto prevede che il rinnovo del Consiglio di Amministrazione debba avvenire nel rispetto della disciplina sull’equilibrio tra i generi di cui all’art. 147-ter, comma 1-ter del TUF, come modificato dalla Legge 160/2019 ai sensi della quale è riservata al genere meno rappresentato una quota pari ad almeno due quinti degli amministratori, con arrotondamento, se del caso, all’unità superiore.

E’ richiesto, pertanto, agli Azionisti che intendono presentare una lista per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione, recante un numero di candidati pari o superiore a tre, di includere un numero di candidati appartenenti al genere meno rappresentato pari ad almeno due quinti dei candidati affinché la composizione dell’organo nominato sia conforme a quanto previsto dalla normativa in materia.

Nelle liste i candidati dovranno essere elencati mediante numero progressivo pari ai posti da coprire.

In conformità all’art. 15 dello Statuto, ciascuna lista dovrà includere almeno quattro candidati in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge, indicando distintamente tali candidati e 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.

Le liste saranno rese pubbliche, a cura della Società, almeno 21 giorni prima della data dell’Assemblea in prima convocazione (ossia entro **mercoledì 13 maggio 2026**), sul sito internet aziendale www.acea.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Info, all’indirizzo www.info.it e annuncio su almeno tre quotidiani a diffusione nazionale, di cui due economici.

Ogni Socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

In vista della presentazione delle candidature, si invitano gli Azionisti a tenere conto anche degli “Orientamenti agli azionisti sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione” della Società espressi dal Consiglio di Amministrazione uscente, messi a disposizione sul sito internet della Società www.acea.it nella Sezione “Assemblea Azionisti 2026”.

Unitamente alle liste dovranno essere depositate, a cura degli azionisti presentatori, ai sensi di legge e dello Statuto:

- le informazioni relative all’identità dei soci che hanno presentato le liste, con l’indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, e, a pena di irricevibilità, la copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari autorizzati, dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;



· il *curriculum vitae* di ciascun candidato contenente un'esauriente informativa sulle proprie caratteristiche personali e professionali; le dichiarazioni di ciascun candidato circa l'accettazione irrevocabile della carica, l'attestazione, sotto la propria responsabilità, dell'inesistenza di cause di ineleggibilità, incompatibilità e decadenza e circa il possesso dei requisiti relativi all'incarico prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto, incluso l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza.

In conformità a quanto previsto dalla comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, si raccomanda agli azionisti che intendano presentare liste di minoranza di depositare, assieme alla lista e all'ulteriore documentazione sopra indicata, anche una dichiarazione che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del TUF e all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti con l'azionista che detiene una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa. Si invitano, inoltre, gli stessi soci, contestualmente alla presentazione della lista, a formulare proposte sui punti all'ordine del giorno 5, 7, 8 rispettivamente relativi alla determinazione del numero degli Amministratori, alla nomina del Presidente nonché in merito ai compensi degli Amministratori.

Si rammenta infine che, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter del TUF, nel caso in cui la composizione del Consiglio di Amministrazione risultante dall'elezione non rispetti il predetto criterio di riparto tra generi (ossia la presenza di amministratori appartenenti al genere meno rappresentato pari ad almeno due quinti del totale), sono attribuiti alla Consob poteri di diffida e sanzionatori nei confronti della Società e, in caso di inottemperanza, è prevista la decadenza dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Domande sulle materie all'ordine del giorno: ai sensi dell'art. 127-ter, comma 1-bis 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 - ovvero **entro lunedì 25 maggio 2026** - esclusivamente mediante posta elettronica all'indirizzo AdempimentiSocietariCorporate@aceaspa.it.

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 giovedì 28 maggio 2026**).

Al fine di consentire agli aventi diritto di conferire deleghe e istruzioni di voto al Rappresentante Designato, le risposte alle domande, che risultino pertinenti con le materie all'ordine del giorno, saranno fornite dalla Società **entro domenica 31 maggio 2026** 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 domenica 3 maggio 2026**, alla Società - Unità Corporate Affairs - mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo adempimentsocietari.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 martedì 19 maggio 2026** (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. 135-undecies.1, comma 2, TUF)

In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 135-undecies.1, comma 2, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno, secondo le seguenti modalità:

- le proposte di delibera dovranno essere trasmesse alla Società, all'indirizzo di posta elettronica certificata (adempimentsocietari.corporate@pec.aceaspa.it) entro **martedì 19 maggio 2026**; 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 dovrà essere attestata dalla 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.acea.it - Sezione “Assemblea Azionisti 2026”), presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato linfo, all'indirizzo www.linfo.it senza indugio e comunque entro **giovedì 21 maggio 2026**.

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.

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 lInfo, all'indirizzo www.linfo.it, nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società all'indirizzo www.acea.it – Sezione “Assemblea Azionisti 2026”.

Il presente avviso è pubblicato sul sito internet della Società www.acea.it - Sezione “Assemblea Azionisti 2026”, ai sensi dell'art. 125-bis del TUF, nonché sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 23 aprile 2026, ed è disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato lInfo, all'indirizzo www.linfo.it.



Per il Consiglio di Amministrazione
La Presidente
Barbara Marinali