

### 3.08.02 Relazione del Collegio Sindacale

Reg. Imp. 04245520376

## Hera Spa

Sede in viale C. Berti Pichat 2/4 - 40100 Bologna (Bo) - Capitale Sociale euro 1.115.013.754,00 i.v.

### Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del codice civile

Signori Azionisti della società Hera Spa,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2010 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2429 c.c., dall'art. 153 del D.Lgs. 58/1998 ed in aderenza alla comunicazione Consob DEM/6037577 del 28 aprile 2006, riferiamo e segnaliamo quanto segue:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato a n. 12 riunioni del consiglio di amministrazione, a n. 6 riunioni del Comitato Esecutivo e a n. 1 Assemblea degli azionisti, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le riunioni svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. In particolare, le operazioni di maggiore rilievo economico,

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

Pagina 1

finanziario e patrimoniale effettuate dalla società nel corso dell'esercizio, nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo, sono le seguenti:

- Herambiente Spa: in data 9 dicembre 2010, si è perfezionato il trasferimento del 25% del capitale di Herambiente Spa ad Ambiente Arancione Cooperatief U.A., società controllata da Eiser Global Infrastructure Fund.
- Hera Comm Marche Srl / Aspes Gas Srl: con efficacia 1 gennaio 2010, si è perfezionata la fusione per incorporazione di Aspes Gas Srl, interamente detenuta da Marche Multiservizi Spa, in Hera Comm Marche Srl, interamente detenuta da Hera Comm Srl, società aventi entrambe ad oggetto la vendita ai clienti finali di gas naturale e di energia elettrica. La suddetta fusione ha determinato l'aumento del capitale sociale di Hera Comm Marche Srl ad euro 1.458.332. In seguito a tale operazione, il capitale sociale della società risultava detenuto per il 48% da Hera Comm Srl e per il restante 52% da Marche Multiservizi Spa. Successivamente, in data 2 febbraio 2010, ha avuto luogo la cessione da Marche Multiservizi Spa a favore di Hera Comm Srl del 12% del capitale sociale di Hera Comm Marche Srl ed in seguito a quest'ultima operazione, il capitale sociale di Hera Comm Marche Srl risulta detenuto per il 60% da Hera Comm Srl e per il restante 40% da Marche Multiservizi Spa.
- Acef Srl: in data 8 aprile 2010 l'assemblea dei Soci di Acef Srl, società operante nell'ambito dei servizi connessi alla produzione, vendita e distribuzione di energia elettrica, termica e gas, ha deliberato lo scioglimento volontario della società, che è in stato di liquidazione.
- Isgas Energit Multiutilities Scarl: in data 10 giugno 2010 Hera Spa ha ceduto a Mediterranea Energia Ambiente Spa l'intera partecipazione detenuta in Isgas Energit Multiutilities Scarl, società operante nel settore delle concessioni di pubblico servizio di produzione e distribuzione di gas, pari al 5% del capitale sociale. Per effetto di tale operazione Hera Spa è uscita dalla compagine sociale di Isgas Energit Multiutilities Scarl.
- Agea Reti Srl: con efficacia 15 luglio 2010 ed effetti contabili e fiscali retroattivi al 1° gennaio 2010 si è perfezionata la fusione per incorporazione di Agea Reti Srl in Hera Spa. Tale operazione non ha comportato variazioni nel capitale sociale di Hera Spa essendo il capitale sociale di Agea Reti Srl interamente detenuto da Hera Spa.
- ASA Scpa: in data 22 luglio 2010, con efficacia 27 luglio 2010, l'Assemblea straordinaria dei Soci di ASA, società controllata da Herambiente Spa ed operante nel settore ambientale, ha deliberato la trasformazione della società da Spa a Scpa.

- Satcom Spa / Acantho Spa: con decorrenza 1 settembre 2010, si è perfezionata la fusione per incorporazione di Satcom Spa in Acantho Spa, società controllate da Hera Spa al 62,5% del capitale sociale ed operanti nel settore delle telecomunicazioni.
- Enomondo Srl: in data 16 dicembre 2010, con decorrenza 31 dicembre 2010, Herambiente Spa ha acquisito da Caviro Società Cooperativa Agricola il 40% del capitale sociale di Enomondo Srl, società attiva nel settore *waste to energy*. In data 16 febbraio 2011 Herambiente Spa ha acquisito da Caviro Società Cooperativa Agricola un'ulteriore quota del 10% del capitale sociale di Enomondo Srl, arrivando così a detenere il 50% di quest'ultima.
- Ghirlandina Solare Srl: in data 19 luglio 2010 Hera Energie Rinnovabili Spa, società interamente controllata da Hera Spa, CPL Concordia Soc.Coop. ed Ing.Ferrari Spa hanno costituito Ghirlandina Solare Srl, società operante nell'attività di progettazione, realizzazione, gestione e manutenzione ordinaria e straordinaria di impianti fotovoltaici a terra, della quale detengono rispettivamente il 33%, il 34% ed il 33% del capitale sociale.
- Romagna Acque Spa: a decorrere dal 31 dicembre 2010 si è perfezionata la cessione da parte di Hera Spa e Romagna Acque Spa – Società delle Fonti Spa del ramo d'azienda relativo alla gestione della parte residua degli impianti di captazione, accumulo, potabilizzazione e adduzione idrica delle fonti locali negli ambiti territoriali ottimali di Forlì-Cesena e Rimini.
- Hera Servizi Cimiteriali Srl: in data 22 dicembre 2010 Hera Spa ha costituito la società Hera Servizi Cimiteriali Srl, società operante nel settore della gestione dei servizi cimiteriali, detenendone il 100% del capitale sociale.

Abbiamo tenuto riunioni con il soggetto incaricato del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile.



Nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato, a seguito della verifica del rispetto dei limiti previsti dalla legge (art. 2412, comma 1, codice civile), parere favorevole alla proposta di emissione di un prestito obbligazionario.

La società aderisce al Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la *Corporate Governance* delle società quotate; il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il recepimento delle raccomandazioni formulate dal Codice di Autodisciplina delle società quotate. Per quanto riguarda il Collegio Sindacale, si segnala che le attribuzioni riguardano: (i) il compito di vigilare sull'indipendenza della Società di Revisione, (ii) la facoltà di richiedere all'Audit lo svolgimento di verifiche, (iii) lo scambio tempestivo di informazioni con il Comitato di Controllo interno su informazioni rilevanti e (iv) la verifica della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri e la valutazione dell'indipendenza dei propri membri in base ai criteri utilizzati per gli Amministratori. A quest'ultimo proposito, il Collegio ha verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai Consiglieri non esecutivi.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

Con riferimento al decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231, la società ha adottato un modello organizzativo e gestionale i cui contenuti risultano coerenti con la struttura della società.

Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

La Società ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti ai sensi degli artt. 155 e segg. del D.Lgs. 58/1998 (articoli modificati dall'art. 40 del D.Lgs. n. 39/2010) alla Società di Revisione PriceWaterhouseCoopers Spa iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, che ha emesso in data 7 aprile 2011 la propria relazione sul bilancio d'esercizio al 31.12.2010.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 la Vostra società ha conferito alla Società di Revisione le seguenti attività di *non-audit*:

- parere di congruità sulla determinazione del prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale riservato ai detentori del prestito obbligazionario *equity linked*;
- Unbundling 2009 – certificazione dei conti annuali;
- coordinamento progetto di aggregazione Hera – Acam;
- due diligence Acam;
- gruppo di lavoro per re-financing Put bond
- supporto al Dirigente Preposto ai fini della L. 262.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del codice civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale PriceWaterhouseCoopers Spa, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2010, così come redatto dagli Amministratori.

Bologna, 7 aprile 2011

#### Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio Sindacale Sergio Santi



Sindaco effettivo Antonio Venturini



Sindaco effettivo Fernando Loli

