

6. Rinnovo autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e modalità di disposizione delle medesime: provvedimenti conseguenti.

Con il consenso degli intervenuti si astiene altresì dal dare lettura della Relazione Illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, il cui testo è contenuto nella cartella consegnata all'atto del ricevimento.

Ricorda ai presenti che già nel corso delle Assemblee di Bilancio tenutesi dall'anno 2006 all'anno 2010, i Soci avevano autorizzato in ciascuna seduta l'acquisto e/o l'utilizzo/vendita di azioni Hera S.p.A., fino ad un limite massimo rotativo di n. 15.000.000 azioni, corrispondenti a circa l'1,5% del capitale sociale, per gli anni 2006, 2007 e 2008 e fino ad un limite massimo di n. 24.000.000 azioni per gli anni 2009 e 2010.

A tal proposito precisa che alla data odierna il capitale sociale è pari ad Euro 1.115.013.754, che la società detiene n. 5.152.837 (cinquemilionicentocinquantaquattromilaottocentotrentasette) azioni proprie, e che le sue controllate non detengono azioni Hera S.p.A.

Propone quindi che, al fine di incrementare la creazione di valore per gli azionisti, non escludendosi la possibilità di utilizzare le azioni proprie acquistate nell'ambito di operazioni societarie in relazione alle quali si concretizzino opportunità di investimento, l'Assemblea della Società, nei limiti e nel rispetto dell'art. 2357 del Codice Civile, autorizzi nuovamente l'acquisto di azioni ordinarie Hera del valore nominale di Euro uno, sino ad un limite massimo rotativo di n. 25.000.000, corrispondenti a circa il 2,24% del capitale sociale di HERA S.p.A., dando atto che il numero di azioni suindicato è compatibile con la previsione dell'art. 2357 del Codice Civile.

Propone quindi che l'odierna Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni proprie da effettuarsi entro il termine di 18 mesi dalla data odierna, in una o più soluzioni per un importo complessivo non superiore a 60.000.000 di Euro e per un prezzo non inferiore al loro valore nominale e non superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato nel giorno di Borsa precedente ogni singolo acquisto.

Con riferimento altresì alle modalità di utilizzo delle azioni acquistate, richiede che vengano autorizzati, ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile:

(a) l'utilizzo delle azioni proprie acquisite nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si concretizzino opportunità di investimento anche mediante scambio, concambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni che implicino l'assegnazione o la disposizione di azioni proprie;

(b) la vendita, da attuarsi anche in più soluzioni, ad un prezzo che non comporti effetti economici negativi per la Società, e, comunque, nel rispetto delle previsioni normative, regolamentari e delle prescrizioni delle Autorità di Vigilanza e di Borsa Italiana S.p.A.

Presentazione delle richieste di intervento ed apertura della discussione

Il Presidente invita tutti coloro che fossero interessati a presentare richiesta di intervento a recarsi, se ancora non lo hanno fatto, con l'apposita scheda ed il proprio "radiovoter", presso la postazione "INTERVENTI" presente a metà della sala.

Invita quindi un addetto della postazione "INTERVENTI" a fornire l'elenco delle

richieste di intervento e ad aggiornare l'elenco stesso in caso di ulteriori richieste presentate nel corso degli interventi.

Seguendo l'ordine di presentazione delle richieste, invita a raggiungere il podio la prima persona che ha richiesto di intervenire, ricordando di contenere l'intervento entro 10 minuti.

Non essendovi interessati, dichiara chiusa l'effettuazione degli interventi.

Il Presidente dichiara quindi chiusa la discussione e passa alla votazione.

Presentazione della proposta di deliberazione

Secondo quanto previsto dall'art. 5 del Regolamento Assembleare, il Presidente sottopone pertanto alla approvazione la seguente proposta relativa al sesto punto posto all'ordine del giorno.

"L'Assemblea degli azionisti di HERA S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto di quanto riferito dal Presidente;

delibera

1. di approvare l'acquisto, da attuarsi entro il termine di 18 mesi dalla data della presente delibera assembleare, in una o più soluzioni, sino ad un limite massimo rotativo di n. 25.000.000 di azioni ordinarie Hera del valore nominale di Euro uno per azione, il tutto in ogni caso nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2357 del Codice Civile. L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire ad un prezzo non inferiore al loro valore nominale e non superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato nel giorno di Borsa precedente ogni singolo acquisto, prevedendosi di destinare agli acquisti un importo massimo pari a Euro 60.000.000. In ogni caso gli acquisti dovranno avvenire in via preferenziale sul M.T.A., nel rispetto delle normative di legge, dei regolamenti e delle prescrizioni delle Autorità di Vigilanza e/o di Borsa Italiana S.p.A.;

2. di autorizzare ex art. 2357 ter del Codice Civile:

(a) l'utilizzo delle azioni proprie acquisite nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si concretizzino opportunità di investimento anche mediante scambio, concambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari o altre operazioni che implicino l'assegnazione o la disposizione di azioni proprie;

(b) la vendita, da attuarsi anche in più soluzioni, ad un prezzo che non comporti effetti economici negativi per la Società, e, comunque, nel rispetto delle previsioni normative, regolamentari e delle raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza e di Borsa Italiana S.p.A.;

3. di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile, l'incremento della riserva indisponibile già costituita per un ammontare pari all'importo delle azioni proprie iscritte all'attivo del bilancio;

4. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, di procedere nei modi e termini di legge e nel rispetto della presente delibera autorizzativa all'acquisto e/o all'utilizzo/vendita delle azioni Hera alle condizioni sopra indicate e con la gradualità temporale ritenuta più opportuna;

5. di stabilire che in caso di cessione di azioni proprie, la riserva ex art. 2357 ter del Codice Civile riconfluisca per un importo pari al valore di carico delle azioni proprie cedute nell'apposita riserva per acquisto azioni proprie, affinché possa essere successivamente utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti temporali e alle condizioni autorizzate con la presente deliberazione,

prevedendo che in caso di svalutazione o rivalutazione delle azioni proprie in portafoglio venga conseguentemente rettificata tale ultima riserva.".

Votazione della proposta di deliberazione

Il Presidente invita gli intervenuti a non uscire dalla sala per tutta la durata delle operazioni di voto.

Dichiara quindi aperta la procedura di votazione sulla indicata proposta di deliberazione in merito al sesto punto posto all'ordine del giorno.

I portatori di deleghe, che intendono esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, sono pregati di recarsi alla postazione "voto assistito".

Per quanto concerne gli altri Azionisti, essi possono restare al posto ed esprimere il proprio voto mediante utilizzo del "radiovoter", secondo le modalità indicate nel documento contenuto nella cartella consegnata all'atto del ricevimento.

Il Presidente invita ora:

- a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta ("F" per voto FAVOREVOLE oppure "A" per ASTENUTO oppure "C" per voto CONTRARIO);
- a verificare sullo schermo la correttezza di tale scelta;
- a digitare il tasto "OK";
- a verificare sullo schermo che il voto sia stato trasmesso correttamente.

Comunicazione dei risultati della votazione

Il Presidente richiede alla postazione "voto assistito" se vi sono segnalazioni di Azionisti che intendono correggere il voto espresso mediante il "radiovoter".

Dichiara quindi chiusa la votazione in ordine all'indicata proposta sul sesto argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria ed invita un addetto della postazione "voto assistito" a fornire l'esito delle votazioni.

Comunica quindi l'esito delle votazioni le cui risultanze sono riportate, in ottemperanza al citato allegato 3E del Regolamento 11.971 del 14 maggio 1999, nel documento che si allega al presente atto sub **I**):

avendo raggiunto la maggioranza assoluta del capitale presente in assemblea, come risulta analiticamente nel documento testè allegato, e con

voti favorevoli n. 779.600.481

voti contrari n. 67.962.437

astenuti n. 2.614.005

non votanti n. 972.622

la proposta è dichiarata approvata.

Il Presidente dà atto che è terminata la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Prima di concludere rivolge un vivo ringraziamento al notaio, agli addetti delle postazioni "INTERVENTI" e "VOTO ASSISTITO" ed a tutti coloro che hanno collaborato per l'organizzazione e lo svolgimento di questa Assemblea.

Quindi si chiudono i lavori assembleari alle ore 12.40.

La parte comparente mi dispensa dalla lettura della documentazione allegata.