

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI DI HERA S.p.A.,**

**SULLE MATERIE POSTE**

**AI PUNTI 2, 3, 4 E 5 DELL'ORDINE DEL GIORNO**

*dell'Assemblea Ordinaria di HERA S.p.A.*

*convocata per il 29 aprile 2011 alle ore 10,00 in unica convocazione*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria presso la *Sala Auditorium del CENTRO CONGRESSI – CNR - Via Gobetti n. 101, Bologna* per il giorno 29 aprile 2011 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010, Relazione sulla Gestione, proposta di ripartizione dell'utile e relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni conseguenti;
2. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
3. Determinazione dei compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
4. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente;
5. Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale;
6. Rinnovo autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e modalità di disposizione delle medesime: provvedimenti conseguenti.

L'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 dispone che "ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l'organo di amministrazione entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione sulle materie all'ordine del giorno".

Secondo argomento all'ordine del giorno:

**Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

Il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A. è stato nominato dall'Assemblea dei soci in data 29 aprile 2008 e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio

d'esercizio 2010.

L'art. 17 dello Statuto Sociale stabilisce che l'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione venga effettuata sulla base di liste, che potranno essere presentate dai Soci che rappresentino almeno l'1% delle azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Ogni lista non potrà contenere un numero di candidati superiore al numero dei componenti da eleggere, ed i candidati dovranno essere elencati e contrassegnati da un numero progressivo.

Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale, a pena di decadenza, almeno venticinque giorni prima dell'adunanza e saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima dell'adunanza. Ogni lista presentata dovrà essere corredata dall'indicazione dell'identità dei Soci presentatori e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. La certificazione attestante la titolarità della partecipazione detenuta potrà essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purchè entro il termine previsto per la pubblicazione della lista, ovvero almeno 21 giorni prima dell'adunanza.

Unitamente alle liste dovranno essere depositate, a cura dei presentatori, una descrizione del curriculum professionale dei candidati e le loro accettazioni irrevocabili dell'incarico (condizionate alle loro nomine), l'attestazione dell'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o decadenza, l'attestazione del possesso dei requisiti di onorabilità ai sensi dell'art. 147-quinquies del D.Lgs. n. 58/1998, nonché l'eventuale dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-ter comma 4 del D.Lgs. n. 58/1998 e di quelli previsti dal codice di autodisciplina redatto dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A..

I primi due candidati di ciascuna lista dovranno essere in possesso dei sopra citati requisiti di indipendenza.

La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avverrà secondo quanto di seguito disposto: dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, quattordici componenti il Consiglio di Amministrazione. Per la nomina dei restanti quattro componenti, i voti ottenuti da ciascuna delle liste diverse dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, che non siano state presentate né votate da parte di soci collegati secondo la normativa pro-tempore vigente con i soci che hanno presentato o votato la medesima lista, sono divisi successivamente per uno, due, tre e quattro. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista, nell'ordine dalla stessa previsto. I candidati vengono dunque collocati in un'unica graduatoria decrescente, secondo i quozienti a ciascun candidato assegnati. Risulteranno eletti i candidati che avranno riportato i maggiori quozienti fino alla concorrenza dei restanti componenti da eleggere. In caso di

parità di quoziente tra candidati di liste diverse, per l'ultimo componente da eleggere sarà preferito quello della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti o, in caso di ulteriore parità, il candidato più anziano d'età.

Nel caso in cui il candidato eletto non possa o non intenda assumere la carica, gli subentrerà il primo dei non eletti della lista alla quale apparteneva tale candidato. In caso di presentazione di una sola lista di candidati, i membri del Consiglio di Amministrazione sono eletti nell'ambito di tale lista.

Gli Azionisti di HERA S.p.A. sono pertanto invitati a votare una sola lista tra quelle presentate e rese pubbliche in conformità alle indicate disposizioni statutarie e di legge.

I Consiglieri durano in carica 3 esercizi e scadono alla data della assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

#### Terzo argomento all'ordine del giorno:

##### **Determinazione dei compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione.**

L'assemblea dei soci è convocata per discutere e deliberare in merito alla determinazione dei compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione, alla cui nomina la presente assemblea è chiamata a provvedere in separato e precedente punto all'ordine del giorno.

Si ricorda che il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione in scadenza è stato fissato dall'Assemblea Ordinaria dei soci del 29 aprile 2008 in euro 50.000 lordi annui cadauno oltre alle coperture assicurative ed al rimborso delle spese vive sostenute nell'esercizio della loro funzione secondo i criteri che tengono a riferimento le tabelle A.C.I. per il rimborso delle spese automobilistiche e la documentazione ufficiale (biglietti treno, fatture, ecc.) per le altre spese eventualmente sostenute.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti nel corso dello svolgimento dell'Assemblea medesima.

#### Quarto argomento all'ordine del giorno:

##### **Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente.**

Il Collegio Sindacale di HERA S.p.A. è stato nominato dall'Assemblea dei soci in data 29 aprile 2008, e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio d'esercizio 2010. Alla luce di quanto previsto dall'art. 26 dello Statuto di HERA S.p.A., anche al fine di consentire la presenza di sindaci designati da liste di minoranza, la nomina dei Sindaci viene effettuata sulla base

di liste presentate dai Soci con la procedura di seguito descritta al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente. In particolare i Comuni, le Province o i Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D. Lgs. n. 267/2000, nonché i consorzi o le società di capitali comunque controllate dagli stessi concorrono a presentare un'unica lista fino a quando venga meno la qualifica di società a prevalente capitale pubblico.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto di presentare le liste i Soci che da soli o insieme ad altri Soci rappresentino almeno il 2% (due per cento) delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

Ogni Socio può presentare, o concorrere a presentare, una sola lista. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del Socio rispetto ad alcuna delle liste presentate.

Le liste sottoscritte dal Consiglio di Amministrazione e dai Soci che le hanno presentate, a pena di decadenza, dovranno essere depositate, unitamente ad una dichiarazione attestante l'assenza di patti o collegamenti di qualsiasi genere con altri Soci che abbiano presentato altre liste, presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea; le liste saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. almeno ventuno giorni prima dell'adunanza.

Le liste depositate dovranno essere corredate da una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale, nonché dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società.

Ogni lista presentata dovrà essere altresì corredata dall'indicazione dell'identità dei Soci presentatori e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. La certificazione attestante la titolarità della partecipazione detenuta potrà essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione della lista, ovvero almeno 21 giorni prima dell'adunanza.

Ai sensi dell'art. 144-sexies c. 5 del D.Lgs. n. 58/1998, nel caso in cui alla scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista per la nomina del Collegio Sindacale, ovvero siano state depositate soltanto liste che risultino collegate tra loro, il deposito potrà essere effettuato fino al terzo giorno successivo a tale termine e la quota di partecipazione necessaria per il deposito è ridotta all'1% delle azioni con diritto di voto.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi e uno supplente.

Il terzo Sindaco effettivo e l'altro supplente saranno tratti dalle altre liste, eleggendo rispettivamente il primo e il secondo candidato della lista che avrà riportato il secondo quoziente più elevato. In caso di parità di voti tra due o più liste, risulterà eletto Sindaco il candidato più anziano di età.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che avrà ottenuto il secondo quoziente più elevato. In caso di parità di voti tra due o più liste, sarà nominato Presidente il candidato più anziano di età.

I soci di HERA S.p.A. sono pertanto invitati a votare una sola lista tra quelle che verranno presentate e rese pubbliche in conformità alle indicate disposizioni statutarie.

I Sindaci durano in carica 3 esercizi e scadono alla data della assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

#### Quinto argomento all'ordine del giorno:

##### **Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.**

L'assemblea dei soci è convocata per discutere e deliberare in merito alla determinazione dei compensi spettanti, ai sensi dell'art. 26 del vigente Statuto Sociale, ai membri effettivi del Collegio Sindacale alla cui nomina la presente assemblea è chiamata a provvedere in separato e precedente punto all'ordine del giorno.

Si ricorda che il compenso del Collegio Sindacale in scadenza è stato fissato dall'Assemblea Ordinaria dei soci del 29 aprile 2008 con riferimento alle tariffe professionali di categoria, in base a quanto stabilito dal D.P.R. 10 ottobre 1994, n. 645 e successive modificazioni ed integrazioni, applicando i valori minimi, con una maggiorazione del 50% per il Presidente del Collegio.

Il Consiglio di Amministrazione si astiene dal formulare specifiche proposte sul presente punto all'ordine del giorno ed invita pertanto l'Assemblea a deliberare al riguardo sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti nel corso della svolgimento dell'Assemblea medesima

Bologna, 23 febbraio 2011

  
**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**  
(dott. Tommaso Tommasi di Vignano)