

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

**SULLA MATERIA POSTA**

**AL PUNTO 1 DELL'ORDINE DEL GIORNO PARTE STRAORDINARIA**

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

*convocata per il 20 Ottobre 2009 alle ore 14,00 in prima convocazione*

*e per il 21 Ottobre 2009 alle ore 10,00 in seconda convocazione*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso la Sala Auditorium del CENTRO CONGRESSI – CNR - Via Gobetti n. 101, Bologna per il giorno 20 ottobre 2009 alle ore 14.00 in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 21 ottobre 2009, stesso luogo alle ore 10.00 in seconda convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Parte Ordinaria:

1. Nomina di due Consiglieri in sostituzione dei dimissionari;

Parte Straordinaria:

1. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Pri.ge.a.s. S.r.l. in Hera S.p.A.;
2. Approvazione dei progetti di scissione totale di Hera Bologna S.r.l., Hera Ferrara S.r.l., Hera Forlì- Cesena S.r.l., Hera Imola-Faenza S.r.l., Hera Modena S.r.l., Hera Ravenna S.r.l. ed Hera Rimini S.r.l. con beneficiarie Hera S.p.A. ed Hera Comm S.r.l.;
3. Aumento del capitale sociale da liberarsi mediante conferimento in natura da parte dei Soci Comune di Ferrara, Holding Ferrara Servizi S.r.l. e Con.Ami e da parte di Area Asset S.p.A., con conseguente esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 c.c. 4° comma e relativa modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale;
4. Modifica dell'articolo 8 dello Statuto Sociale.

Il Decreto del Ministero della Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998 dispone che “fermi gli obblighi di pubblicità previsti da disposizioni di legge o di regolamento, gli amministratori delle società con azioni quotate nei mercati regolamentati mettono a disposizione del pubblico presso la sede sociale

e presso la società di gestione del mercato di quotazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea, una relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno".

Primo argomento all'ordine del giorno (Parte Straordinaria):

**Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Pri.ge.a.s. S.r.l. in Hera S.p.A.**

### **1) ILLUSTRAZIONE DELL'OPERAZIONE**

L'operazione che si sottopone alla Vostra approvazione avrà luogo mediante la fusione per incorporazione di Pri.ge.a.s. S.r.l. (di seguito "Pri.ge.a.s." o "Incorporanda") in Hera S.p.A. (di seguito "Hera" o "Incorporante") ai sensi e per gli effetti del combinato disposto degli artt. 2501 *ter* e 2505 del Codice Civile.

La fusione, concernendo anche una società emittente strumenti finanziari quotati in un mercato regolamentato italiano, è altresì soggetta alle disposizioni del D.lgs del 24 febbraio 1998 n. 58 e del Regolamento Emittenti.

Ai fini della fusione, sono stati adottate, quali situazioni patrimoniali di riferimento, le situazioni patrimoniali di Hera e Pri.ge.a.s. al 30 giugno 2009, ai sensi dell'art. 2501 *quater* del Codice Civile. È intenzione delle società partecipanti alla fusione far sì che l'efficacia della stessa intervenga entro l'esercizio 2009 (di seguito "Data di Efficacia della Fusione"), con retrodatazione degli effetti contabili e fiscali al 1° gennaio 2009.

Hera detiene una quota rappresentante la totalità del capitale sociale di Pri.ge.a.s. e, pertanto, per effetto della fusione la Incorporante non aumenterà il proprio capitale sociale, in quanto si procederà all'annullamento del valore della partecipazione della Incorporanda con conseguente emersione di un avanzo di fusione, che verrà imputato ad una riserva di patrimonio netto. Si segnala inoltre che con la prospettata fusione Hera non modificherà il proprio Statuto Sociale nella parte relativa all'oggetto sociale in quanto, operando nel medesimo settore, l'attività dell'Incorporanda è già ricompresa nell'oggetto sociale dell'Incorporante.

Il Consiglio di Amministrazione di Hera e l'Amministratore Unico di Pri.ge.a.s., in data 9 settembre 2009, hanno pertanto esaminato ed approvato il Progetto unitario di fusione.

Per effetto della fusione, Hera subentrerà a Pri.ge.a.s. in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, attività e passività, diritti ed obblighi di quest'ultima.

In conseguenza della fusione e con decorrenza dalla Data di Efficacia della fusione, la Società Incorporata si estinguerà.

## 2) SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

### 2.1 La Società Incorporante – HERA S.p.A.

La Società Incorporante è una società per azioni, quotata alla borsa valori di Milano, con sede in Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n.2/4.

L'oggetto sociale di HERA è il seguente:

*“La società ha per oggetto l'esercizio, in Italia e all'estero, diretto e/o indiretto, tramite partecipazione a società di qualunque tipo, enti, consorzi o imprese, di servizi pubblici e di pubblica utilità in genere ed in particolare:*

*(a) gestione integrata delle risorse idriche e quindi (i) captazione sollevamento, trasporto, trattamento, distribuzione e vendita dell'acqua per qualsiasi uso ed in qualsiasi forma, (ii) raccolta, trattamento e smaltimento di acque reflue e/o meteoriche, (iii) costruzione e gestione di impianti di trattamento e depurazione delle acque di scarico (iv) progettazione, realizzazione e gestione di invasi artificiali e dighe;*

*(b) gestione integrata delle risorse energetiche per e quindi (i) produzione, trasporto, trasformazione distribuzione, acquisto e vendita dell'energia elettrica, (ii) produzione, trasporto, manipolazione, distribuzione, acquisto e vendita, dispacciamento e stoccaggio del gas, (iii) produzione, trasporto e vendita di calore per uso industriale e domestico e (iv) installazione e conduzione degli impianti termici degli edifici con eventuale fornitura di calore e/o combustibile, (v) controlli sugli impianti termici di cui al D.P.R. 412/93 (vi) realizzazione e gestione di impianti di cogenerazione energia/calore, (vii) realizzazione e gestione di centrali termiche e impianti di condizionamento;*

*(c) gestione dei servizi ambientali e quindi, a mero titolo esemplificativo ma non esaustivo, (i) raccolta, trasporto, intermediazione e commercializzazione dei rifiuti urbani, e speciali pericolosi e non pericolosi, ivi compresa la raccolta differenziata dei medesimi, nonché la pulizia delle aree pubbliche e (ii) costruzione e gestione anche per conto terzi di impianti per il recupero, riciclaggio, trattamento e smaltimento dei rifiuti e (iii) bonifica delle aree da sostanze contaminanti.*

*La Società ha la finalità, nel rispetto dei principi di economicità e redditività e della riservatezza dei dati aziendali, di promuovere la concorrenza, l'efficienza ed adeguati livelli di qualità nell'erogazione dei servizi:*

*a) garantendo la neutralità della gestione delle infrastrutture essenziali per lo sviluppo di un libero mercato energetico;*

*b) impedendo discriminazioni nell'accesso ad informazioni commercialmente sensibili;*

*c) impedendo i trasferimenti incrociati di risorse tra i segmenti delle filiere”.*

*La società opera in settori integrativi o ulteriori, comunque connessi, finalizzati alla produzione di*

*beni e di attività rivolti a soddisfare bisogni ed esigenze della collettività collaborando a promuovere lo sviluppo economico e civile delle persone, delle loro organizzazioni e delle comunità locali di cui fanno parte.*

*A tal fine, in via esemplificativa, la società potrà operare, anche mediante progettazione e costruzione, nei servizi destinati a incrementare per quantità e qualità le infrastrutture a servizio delle molteplici espressioni della vita economica, sociale e privata dei cittadini e in particolare nei seguenti settori:*

- (i) reti telematiche, reti informatiche e servizi di telecomunicazione;*
- (ii) posa e messa a disposizione di reti di telecomunicazione ed alla gestione per conto proprio e di terzi dei relativi servizi;*
- (iii) impianti di illuminazione pubblica;*
- (iv) impianti semaforici e di segnaletica luminosa;*
- (v) gestione in proprio o per conto terzi delle attività funerarie e cimiteriali ed attività ad esse connesse (trasporti, onoranze, rimozioni, cremazioni, manutenzioni e costruzione di strutture cimiteriali, servizi necroscopici);*
- (vi) consulenza, assistenza, progettazione, realizzazione e servizi nel campo energetico, idrico ed ambientale;*
- (vii) consulenza, assistenza e servizi nel campo delle analisi di laboratorio;*
- (viii) servizi in campo di difesa del suolo e tutela delle acque, anche attraverso l'elaborazione, realizzazione e gestione di progetti a ciò finalizzati;*
- (ix) organizzazione di corsi per la diffusione ed applicazione delle risorse scientifiche, tecnologiche, gestionali ed organizzative nei campi di proprio interesse;*
- (x) assunzione di concessioni di costruzione ed esercizio di opere pubbliche;*
- (xi) svolgimento di attività di autotrasporto materiali per conto terzi, finalizzato alle attività connesse ai servizi di fognatura e depurazione nonché merci e materiali di risulta dei processi produttivi e/o attività industriali, commerciali, artigianali e di civile abitazione;*
- (xii) progettare, realizzare e gestire giardini, parchi, fontane, aree sportive, strade, arredi urbani e segnaletica stradale e realizzazione dell'ispettorato ecologico del territorio;*
- (xiii) igiene dell'ambiente attraverso attività antiparassitarie, fitosanitarie ed igiene degli ambienti confinati e degli alimenti;*
- (xiv) imbottigliamento e vendita al dettaglio o all'ingrosso di acqua potabile, sia direttamente che indirettamente.*

*La società ha altresì per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, tramite partecipazione a società di qualunque tipo, enti, consorzi o imprese, di ogni altra attività economica collegata da un vincolo di*

*strumentalità, accessorietà o complementarietà con le attività precedentemente indicate.*

*La società ha altresì per oggetto lo svolgimento del coordinamento tecnico, gestionale e finanziario delle società partecipate e la prestazione, in loro favore, di servizi.*

*La società può compiere tutte le operazioni che risultano necessarie o utili per il conseguimento degli scopi sociali; a titolo esemplificativo potrà porre in essere operazioni immobiliari, mobiliari, commerciali, industriali, finanziarie, partecipare a procedure ad evidenza pubblica per l'assunzione della gestione di servizi pubblici locali o per altre attività comunque utili per il raggiungimento dell'oggetto, nonché qualunque atto che sia comunque collegato con l'oggetto sociale, ad eccezione della raccolta di risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito ai sensi del D.Lgs. 385/1993 o da sue integrazioni e modifiche.*

*In ogni caso, alla società è espressamente inibito l'esercizio professionale nei confronti del pubblico dei servizi di investimento ai sensi del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni ed ogni qualsiasi altra attività riservata dalle leggi vigenti agli iscritti negli albi professionali o comunque sottoposta per legge a particolari autorizzazioni o abilitazioni.*

*La società potrà, infine, assumere partecipazioni ed interessenze in altre società, consorzi o imprese, sia italiane che straniere, aventi oggetto analogo, affine o complementare al proprio, o a quello delle società alle quali partecipa, od anche aventi oggetto differente purché dette partecipazioni od interessenze non modifichino la sostanza degli scopi sociali, e potrà prestare garanzie reali e/o personali per obbligazioni sia proprie che di terzi, ed in particolare fidejussioni.”*

*HERA è un primario operatore nazionale nella gestione e nello sviluppo di servizi di pubblica utilità in Italia.*

*Attualmente HERA ha una presenza capillare in oltre 180 comuni della regione Emilia-Romagna appartenenti alle province di Bologna, Modena, Ferrara, Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini.*

*HERA a differenza dei principali operatori del settore ha un portfolio business diversificato che garantisce un'ottimale diversificazione del rischio regolamentare poiché include sia servizi regolamentati e gestiti in “regime concessorio” (come quelli del ciclo idrico integrato, della raccolta e smaltimento rifiuti urbani, della distribuzione di energia elettrica e gas metano) sia attività gestite in “situazione di libera concorrenza” (come la vendita di gas metano ed energia elettrica, lo smaltimento di rifiuti speciali e industriali ed altri business).*

## **2.2 La Società Incorporata – PRI.GE.A.S. S.r.l.**

La Società Incorporata è una società a responsabilità limitata.

L'oggetto sociale di Pri.ge.a.s. è il seguente:

*“La Società ha per oggetto:*

- a) *la distribuzione del gas e la gestione dell'intero ciclo idrico delle risorse energetiche, prioritariamente nel territorio del Comune di Prignano;*
- b) *l'impianto e la gestione del servizio idrico integrato nello stesso territorio per quanto tecnologicamente affine e sinergico alla gestione principale del precedente punto a);*
- c) *l'assunzione e la prestazione di servizi nei confronti di terzi, relativamente all'acquisto e all'erogazione di energia e/o di acqua;*
- d) *l'assunzione di servizi ambientali in genere anche attraverso partecipazione in imprese aventi detto oggetto.*

*A tali fini la società potrà compiere qualsiasi operazione industriale e commerciale, mobiliare ed immobiliare; potrà assumere partecipazioni in società, associazioni o consorzi che abbiano scopi affini, complementari o sussidiari al proprio."*

### **3) LE MOTIVAZIONI DELL'OPERAZIONE**

Hera e Pri.ge.a.s. hanno dato vita ad un progetto di integrazione che ha portato all'acquisto da parte di Hera dell'intero capitale sociale di Pri.ge.a.s. e che si perfezionerà mediante la fusione per incorporazione di quest'ultima in Hera.

### **4) RAPPORTI DI CAMBIO E CRITERI DI ASSEGNAZIONE. EFFETTI SUI PATRIMONI NETTI CONTABILI**

Trattandosi di fusione per incorporazione di una società il cui capitale sociale è posseduto interamente dalla incorporante, non vi sono aspetti rilevanti agli effetti dell'art. 2501 *ter* primo comma, punti 3, 4, e 5 del Codice Civile.

### **5) MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA INCORPORANTE**

Non sussistono categorie di soci ai quali sia riservato un trattamento particolare o privilegiato né esistono possessori di titoli diversi dalle partecipazioni.

### **6) DATA DI DECORRENZA NELLA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI**

Come detto, trattandosi di fusione per incorporazione di una società il cui capitale sociale è posseduto interamente dalla Incorporante, non vi sono aspetti rilevanti agli effetti dell'art. 2501 *ter* primo comma, punto 5 del Codice Civile.

## **7) DECORRENZA DEGLI EFFETTI CIVILISTICI, CONTABILI E FISCALI DELLA FUSIONE**

Gli effetti civilistici della fusione, ai sensi dell'articolo 2504 *bis* comma 2 del Codice Civile, decorreranno dal giorno in cui verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il competente Registro delle Imprese, ovvero da una data successiva stabilita in sede di atto di fusione e comunque entro il 31 dicembre 2009; ai fini contabili, le operazioni effettuate dalla incorporanda saranno imputate al bilancio della incorporante a decorrere dal primo di gennaio dell'anno in cui verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il competente Registro delle Imprese. Dalla stessa data decorreranno gli effetti fiscali, ai sensi dell'art. 172, comma 9, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (TUIR).

### **Tutto ciò premesso:**

il Consiglio di Amministrazione, propone all'Assemblea dei Soci di approvare il Progetto di Fusione per incorporazione di Pri.ge.a.s. in Hera, redatto ai sensi e per gli effetti del combinato disposto degli artt. 2501 *ter* e 2505 del Codice Civile.

L'Assemblea dei soci, è invitata ad approvare la seguente

### **proposta di delibera**

“L'Assemblea degli azionisti di HERA S.p.A., riunita in sede straordinaria:

- preso atto che il Progetto di Fusione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 settembre 2009;
- preso atto dell'avvenuto assolvimento delle formalità del deposito del Progetto di Fusione a norma degli articoli 2501 *ter* c.c. del Codice Civile;
- esaminato e discusso il Progetto di Fusione;
- preso atto delle situazioni patrimoniali della Società Incorporante HERA e della Società Incorporata Pri.ge.a.s., tutte riferite al 30 giugno 2009;
- preso atto del deposito presso le sedi sociali di HERA e Pri.ge.a.s. degli atti di cui all'articolo 2501 *septies* del Codice Civile

### **delibera**

- 1) di approvare il Progetto di Fusione per incorporazione di Pri.ge.a.s. S.r.l. in Hera S.p.A., redatto ai sensi e per gli effetti del combinato disposto degli artt. 2501 *ter* e 2505 del Codice Civile;

- 2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione i poteri occorrenti per:
- stipulare e sottoscrivere l'atto pubblico di Fusione;
  - stipulare e sottoscrivere eventuali atti ricognitivi, integrativi e/o rettificativi fissando ogni clausola, termine e modalità nel rispetto del Progetto di Fusione, acconsentendo al trasferimento di intestazione e voltura di ogni attività, ivi compresi beni immobili e beni mobili iscritti in pubblici registri, titoli pubblici e privati, diritti, cauzioni, licenze, concessioni, crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici;
  - adempiere ad ogni formalità richiesta affinché le adottate deliberazioni vengano iscritte nel Registro delle Imprese con facoltà in particolare di apportare alle medesime deliberazioni le eventuali modificazioni, soppressioni e/o aggiunte, purché non sostanziali, che fossero richieste in sede di iscrizione.”

Bologna, 9 settembre 2009

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

