

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

**SULLA MATERIA POSTA**

**AL PUNTO 2 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”.

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

**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.**

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

L'operazione che si sottopone alla Vostra approvazione verrà realizzata attraverso la scissione totale delle Società Operative Territoriali 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. (di seguito congiuntamente “Scisse” o “SOT”) con beneficiarie Hera S.p.A. (di seguito “Hera” o “Prima Beneficiaria”) ed Hera Comm S.r.l. (di seguito “Hera Comm” o “Seconda Beneficiaria”) (di seguito congiuntamente Hera S.p.A. ed Hera Comm S.r.l. “Le Beneficiarie”) ai sensi e per gli effetti dell'art. 2506 *bis* del Codice Civile.

Nell'ambito di un più ampio progetto di riorganizzazione funzionale e strutturale del Gruppo, Hera ha valutato che il mantenimento delle SOT, costituite come autonomi soggetti dotati di personalità giuridica, non risponde più a logiche di organico funzionamento della propria struttura societaria, anche in un'ottica di semplificazione di adempimenti amministrativi, societari, fiscali e di conseguente risparmio di costi.

Più nello specifico, il processo di riorganizzazione di cui sopra prevede che le SOT si trasformino in strutture operative territoriali, assegnando quindi i rispettivi rami riferibili alle attività di gestione operativa (di seguito “Rami Gestione Operativa”) ad Hera ed i rami d'azienda relativi alle attività di gestione rapporti clienti ( di seguito “Rami Gestione Clienti”) ad Hera Comm.

Tale operazione, 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 sensi dell'art. 2501-quater, così come richiamato dall'art. 2506-ter del Codice Civile, tutte le società partecipanti all'operazione assumeranno, quali situazioni patrimoniali di riferimento, quelle chiuse al 30 giugno 2009.

Dalla data di decorrenza degli effetti della scissione totale delle SOT deriverà, senza la necessità di attivare un processo liquidatorio, l'estinzione delle stesse quali società di capitali.

Hera, essendo unico socio delle SOT e detenendone quindi il 100% del capitale sociale, procederà, in prima istanza, all'annullamento di quota parte delle partecipazioni detenute in misura corrispondente alla percentuale del patrimonio netto contabile ricevuto dalle Scisse, determinandosi quindi per le corrispondenti differenze un avanzo di scissione; in seconda istanza, imputerà il valore residuo delle partecipazioni detenute nelle Scisse ad aumento del valore della partecipazione di Hera Comm, della quale è l'unico socio, per tenere conto dell'accrescimento di valore della stessa dovuto al trasferimento del ramo d'azienda delle SOT.

Pertanto l'operazione non avrà alcun effetto sull'entità del capitale sociale di Hera e di Hera Comm. Quest'ultima imputerà il netto patrimoniale dei rami d'azienda ricevuti dalle SOT a Fondo Riserva Sovrapprezzo Quote.

Per quanto riguarda l'oggetto sociale di Hera non si renderà necessaria alcuna modifica dello stesso, in quanto le attività trasferite dalle SOT sono già contenute nell'oggetto sociale di Hera.

Hera Comm procederà invece alla modifica del proprio oggetto sociale, includendo nel medesimo l'attività di gestione dei rapporti con la clientela, ciò al fine di attribuire ad Hera Comm la titolarità della gestione dei suddetti rapporti per tutti i servizi erogati dalla Capogruppo.

## **2) SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE**

### ***2.1 Le Società Beneficiarie***

Di seguito la descrizione delle Beneficiarie.

#### **2.1.1 HERA S.p.A.**

La Prima Beneficiaria 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).*

### **2.1.2 HERA COMM S.r.l.**

La Seconda Beneficiaria è una società a responsabilità limitata, con sede in Imola, Via Molino Rosso n. 8.

L’oggetto sociale di HERA COMM è il seguente:

*“La Società, direttamente ovvero a mezzo di partecipazioni in altre società o enti, oppure mediante rapporti contrattuali con terzi e con i soci, ha per oggetto l’esercizio, in Italia ed all’estero, di attività di vendita di gas, energia elettrica ed altri prodotti energetici, e può svolgere per il conseguimento dell’oggetto sociale le seguenti attività:*

- 1. importazione, esportazione, approvvigionamento e vendita di gas ed energia elettrica;*
- 2. prestazione di servizi tecnici, commerciali e contrattuali connessi all’acquisto ed alla vendita di gas ed energia elettrica, anche mediante tecnologie informatiche e telematiche;*
- 3. ricerca, selezione, acquisto e gestione di forniture di gas ed energia elettrica sui mercati nazionali ed internazionali per la vendita ai propri clienti;*
- 4. ricerca, selezione, acquisto, gestione e vendita di servizi connessi all’approvvigionamento di gas ed energia elettrica;*
- 5. trading di prodotti energetici in Italia ed all’estero.*

*Nell’esercizio di tali attività, la Società può compiere tutte le operazioni che risulteranno necessarie od utili per il conseguimento degli scopi sociali, come porre in essere operazioni immobiliari, mobiliari, commerciali, industriali e finanziarie, e comunque ogni atto funzionale al perseguimento*

*dell'oggetto sociale; la Società potrà altresì assumere partecipazioni ed interessenze in altre Società, enti, imprese o istituzioni, sia italiane che straniere, procedere alla costituzione di nuove Società anche con soggetti italiani o esteri nonché con amministrazioni pubbliche o con aziende da queste partecipate, che dovranno in ogni caso avere oggetto analogo, affine, strumentale o complementare a quello della Società; la Società può, infine, prestare garanzie reali e/o personali, per obbligazioni sia proprie che di terzi ed in particolare fidejussioni. Il tutto in funzione strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale, nel pieno rispetto della legislazione vigente, e quindi con espressa esclusione dell'esercizio delle suddette attività finanziarie e di partecipazione nei confronti del pubblico, dell'esercizio delle attività professionali tutelate, lo svolgimento nei confronti del pubblico delle attività riservate a soggetti abilitati all'esercizio di attività finanziarie e/o bancarie, nonché l'attività di intermediazione immobiliare ex Legge 3 febbraio 1989 n. 39.”*

## **2.2 Le Società Scisse.**

Le Società Scisse sono società a responsabilità limitata interamente partecipate da Hera, tutte con il medesimo oggetto sociale, di seguito indicato:

*“3.1 La società ha per oggetto lo svolgimento delle attività operative relative e connesse a:*

- gestione integrata delle risorse idriche e quindi (i) captazione sollevamento, trasporto, trattamento, distribuzione dell'acqua per qualsiasi uso ed in qualsiasi forma e costruzione dei relativi impianti, (ii) raccolta, trattamento e smaltimento di acque reflue e/o meteoriche e costruzione dei relativi impianti, (iii) costruzione e gestione di impianti di trattamento e depurazione delle acque di scarico;*
- gestione integrata delle risorse energetiche, e quindi: distribuzione dell'energia elettrica, del gas, produzione e distribuzione del calore per uso industriale e domestico e costruzione dei relativi impianti;*
- gestione impianti energetici quali (i) installazione e conduzione degli impianti termici degli edifici con eventuale fornitura di calore e/o combustibile, (ii) controlli sugli impianti termici di cui al D.P.R. 412/93, (iii) gestione di impianti di cogenerazione energia/calore, (iv) gestione di centrali termiche e impianti di condizionamento;*
- progettazione, realizzazione e manutenzione del verde pubblico costituito da parchi, giardini, aree dedicate all'attività sportiva ed alberi allocati anche a margine delle sedi stradali; delle strade, degli arredi urbani, della segnaletica stradale sia orizzontale che verticale, della cartellonistica pubblicitaria, degli impianti di illuminazione pubblica e semaforica;*
- gestione dei servizi ambientali (a titolo esemplificativo, raccolta, trasporto, smaltimento di rifiuti urbani e speciali, pericolosi e non pericolosi, ivi compresa la raccolta differenziata dei medesimi, nonché la pulizia delle aree pubbliche);*

- attività di autotrasporto di cose per conto di terzi;
- gestione di altri servizi collegati o connessi a problematiche di tutela e salvaguardia ambientale (quali ad esempio: interventi di bonifica, pulizia della zona portuale e delle dighe foranee, sgombero della neve dal suolo pubblico o ad uso pubblico, disinfezione, disinfestazione, pulizia delle spiagge, manutenzione del verde pubblico);
- gestione delle attività funerarie e cimiteriali ed attività ad esse connesse;
- gestione di reti telematiche e di strutture connesse alla multimedialità;
- consulenza, assistenza, progettazione, realizzazione e servizi, anche per conto terzi, nel campo energetico, idrico ed ambientale;

3.2 La società ha altresì per oggetto l'esercizio, diretto e/o indiretto, tramite la costituzione o 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.

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

3.4 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.

3.5 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. ”

### **3) MODALITÀ DI ATTUAZIONE DELLA SCISSIONE E RAPPORTO DI CAMBIO**

La presente operazione, pur avendo le caratteristiche della scissione totale in società beneficiarie già esistenti (Hera e Hera Comm), non comporta l'insorgere di un rapporto di cambio al servizio dell'operazione in quanto la stessa rientra nella fattispecie di cui al combinato disposto degli artt. 2505 e 2506-ter, 5° comma del Codice Civile, cioè scissione per incorporazione di società interamente possedute.

Infatti Hera detiene il 100% delle quote sia delle Scisse che della Seconda Beneficiaria, per cui dall'operazione non si determinerà alcun rapporto di concambio.

Pertanto, le quote delle Scisse verranno da Hera parzialmente annullate e parzialmente portate in aumento del valore della partecipazione della Seconda Beneficiaria, anch'essa interamente detenuta da Hera .

Non si applicano pertanto all'operazione le disposizioni di cui ai punti 3, 4 e 5 dell'art. 2501-ter del Codice Civile, così come richiamato dall'art. 2506-bis del Codice Civile.

Come altresì già evidenziato, le SOT, al prodursi degli effetti derivanti dalle scissioni totali, cesseranno di esistere quali società di capitali.

#### ***4) DECORRENZA DEGLI EFFETTI CIVILISTICI, CONTABILI E FISCALI DELLA SCISSIONE***

Gli effetti civilistici di ogni singola operazione di scissione, ai sensi dell'art. 2506-*quater* del Codice Civile, decorreranno dal giorno in cui verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di Scissione presso il competente Registro delle Imprese, ovvero dalla diversa data indicata nell'Atto di Scissione e comunque entro il 31 dicembre 2009.

Ai fini contabili, le operazioni effettuate da ognuna delle Scisse saranno imputate ai bilanci delle Beneficiarie a decorrere dal primo gennaio 2009. Dalla stessa data decorreranno gli effetti fiscali, ai sensi dell'art. 173, comma 11, del TUIR, come modificato dal D.Lgs n. 344 del 12 dicembre 2003.

#### ***5) TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI***

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

#### ***6) VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE***

Non sono previsti vantaggi particolari per gli amministratori delle società partecipanti alla Scissione.

**Tutto ciò premesso:**

il Consiglio di Amministrazione, propone all'Assemblea dei Soci di approvare i progetti di scissione totale di Hera Bologna S.r.l., Hera Ferrara S.r.l., Hera Forli- 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., redatti ai sensi e per gli effetti dell'art. 2506-*bis* 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 i Progetti di Scissione sono stati tutti approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 settembre 2009;
- preso atto dell'avvenuto assolvimento delle formalità dei depositi dei Progetti di Scissione a norma dell'art. 2501-*ter* del Codice Civile, così come richiamato dall'art. 2506-*bis* del Codice Civile;
- esaminati e discussi i Progetti di Scissione;
- preso atto delle situazioni patrimoniali delle Scisse (Hera Bologna S.r.l., Hera Ferrara S.r.l., Hera Forli- 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.) e delle Beneficiarie (Hera S.p.A. e Hera Comm S.r.l.), tutte riferite al 30 giugno 2009;
- preso atto del deposito, presso le sedi sociali delle Scisse e delle Beneficiarie, degli atti di cui all'articolo 2501 *septies* del Codice Civile, così come richiamato dall'art. 2506-*ter* del Codice Civile;

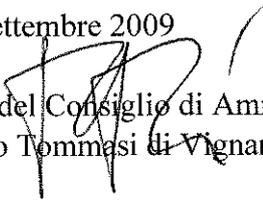
### **delibera**

- 1) di approvare i Progetti di Scissione totale di Hera Bologna S.r.l., Hera Ferrara S.r.l., Hera Forli-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., redatti ai sensi e per gli effetti dell'art. 2506-*bis* del Codice Civile;
- 2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione i poteri occorrenti per:
  - stipulare e sottoscrivere l'atto pubblico di Scissione;
  - stipulare e sottoscrivere eventuali atti ricognitivi, integrativi e/o rettificativi fissando ogni clausola, termine e modalità nel rispetto dei Progetti di Scissione, 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. Tommaso Tommasi di Vignano)