# HERA S.P.A.

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUL GREEN BOND REPORT 2019

Galleria Ugo Bassi, 1
40121 Bologna | Italy
T. +39.051 0827947
F. +39.02.87070719

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUL GREEN BOND REPORT 2019

## Al Consiglio di Amministrazione di Hera S.p.A.

Siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("*limited assurance engagement*") del Green Bond Report di Hera S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, predisposto in conformità a quanto previsto dall'Hera – Green Financing Framework ("Framework") adottato da Hera S.p.A. nel mese di giugno 2019 in relazione alla emissione del prestito obbligazionario "Green Bond - *€500,000,000 0.875 per cent Notes due 5 July 2027*" ("Green Bond") emesso in data 5 luglio 2019. L'esame limitato è stato effettuato con riferimento a:

- l'utilizzo delle risorse finanziarie raccolte con l'emissione del Green Bond in conformità ai criteri definiti dal Framework, ovvero la destinazione di tali risorse per il finanziamento o ri-finanziamento delle tipologie di investimenti ("Elegible categories and projects") riportate in tale Framework;
- la verifica di alcuni indicatori ambientali ("environmental impact metrics") correlati ai progetti finanziati con i proventi dell'emissione del Green Bond.

Un estratto del Green Bond Report, secondo quanto previsto dal Framework, è allegato alla "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario" del Gruppo Hera al 31 dicembre 2019.

## Responsabilità degli Amministratori

Gli Amministratori sono responsabili della preparazione, dei contenuti e della presentazione del Green Bond Report, predisposto in conformità a quanto previsto dal Framework, dove sono descritti i criteri di ammissibilità dei progetti, l'allocazione dei fondi ottenuti, gli indicatori ambientali.

Gli Amministratori sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di un Green Bond Report che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori, infine, sono responsabili per la definizione, implementazione e mantenimento dei sistemi attraverso i quali sono ottenute le informazioni necessarie alla predisposizione del Green Bond Report.

## Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale. La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

## Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità del Green Bond Report rispetto a quanto richiesto dal Framework. Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio "International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information" (di seguito "ISAE 3000 Revised"), emanato dall'International Auditing and Assurance

Standards Board (IAASB) per gli incarichi limited assurance. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che il Green Bond Report non contenga errori significativi. Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'ISAE 3000 Revised ("reasonable assurance engagement") e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sul Green Bond Report si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui con il personale della società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nel Green Bond Report, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

1. incontri con il personale di Hera S.p.A. coinvolto nella preparazione del Green Bond Report, al fine di comprendere le caratteristiche dei progetti finanziati e dei progetti rifinanziati dal Green Bond e di valutare la ragionevolezza del processo e delle procedure interne di gestione dei dati e delle informazioni;
2. la verifica dell'applicazione dei criteri di ammissibilità ai progetti finanziati e ai progetti rifinanziati attraverso il Green Bond, secondo quanto descritto nel Framework;
3. la verifica della tracciabilità nell'allocazione dei fondi ottenuti attraverso il Green Bond ai progetti finanziati o rifinanziati dagli stessi e l'attribuibilità di tali fondi ai progetti stessi;
4. la verifica del processo di raccolta, aggregazione, elaborazione e trasmissione dei dati relativi agli indicatori ambientali inclusi nel Green Bond Report e limitate verifiche per accertare su base campionaria il corretto calcolo dei dati.

**Conclusioni**

Sulla base del lavoro svolto e delle evidenze acquisite, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il Green Bond Report di Hera S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto previsto dal Framework con riferimento a:

- l'utilizzo delle risorse finanziarie raccolte con l'emissione del Green Bond in conformità ai criteri definiti dal Framework, ovvero la destinazione di tali risorse per il finanziamento o ri-finanziamento delle tipologie di investimenti ("Elegible categories and projects") riportate in tale Framework;
- la verifica di alcuni indicatori ambientali ("environmental impact metrics") correlati ai progetti finanziati con i proventi dell'emissione del Green Bond.

**Criteri di redazione, utilizzo e distribuzione**

Senza modificare le nostre conclusioni, richiamiamo l'attenzione all'Hera – Green Financing Framework, dove sono descritti i criteri di ammissibilità dei progetti, di allocazione dei fondi ottenuti e gli indicatori ambientali. Il Green Bond Report è stato redatto per le finalità illustrate nel primo paragrafo e, di conseguenza, può non essere adatto per altri scopi.

Bologna, 7 aprile 2020

Audirevi S.p.A.

Antonio Cocco
Socio