

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE



COMUNE DI ANZOLA DELL'EMILIA
PROVINCIA DI BOLOGNA

APPROVAZIONE PROPOSTA DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ACEGAS-APS HOLDING S.R.L. IN HERA S.P.A. E APPROVAZIONE DI PROVVEDIMENTI COLLEGATI.

Nr. Progr. **67**
Data **27/09/2012**
Seduta NR. **12**
Titolo **4**
Classe **3**
Sottoclasse **0**

Adunanza PUBBLICA di PRIMA convocazione in data 27/09/2012

Il PRESIDENTE ha convocato il CONSIGLIO COMUNALE nella apposita sala del Municipio, oggi **27/09/2012** alle ore **19:30** in adunanza *PUBBLICA* di PRIMA Convocazione previo invio di invito scritto a domicilio o e-mail nei modi e termini previsti dal vigente Regolamento per il funzionamento del Consiglio Comunale.

Fatto l'appello nominale all'apertura dell'adunanza e tenuto conto delle entrate e delle uscite dei Consiglieri in corso di seduta, al presente oggetto risultano:

<i>Cognome e Nome</i>	<i>Pre.</i>	<i>Cognome e Nome</i>	<i>Pre.</i>	<i>Cognome e Nome</i>	<i>Pre.</i>
ROPA LORIS	S	MOSCATELLI FRANCESCO	S	GALLERANI GABRIELE	S
MARCHESINI LORIS	S	ROMA ANNALISA	N	RONCAGLIA FRANCESCO	S
VERONESI GIAMPIERO	S	RIMONDI MORGAN	S	FACCHINI RICCARDO	N
TOLOMELLI VANNA	S	MALAGUTI FIORENZO	S	ZAVATTARO LEONARDO	S
SBLENDIDO SAVERIO	S	MADDALONI CARMINE	S	CANNONE TIZIANA	S
QUERZÈ DAVIDE	S	DE FRANCESCHI LUCIANA	S	GIORDANO ANTONIO	S
BARTOLINI MONICA	N	IOVINO PAOLO	S	MORANDI NADIA	S
<i>Totale Presenti: 18</i>		<i>Totali Assenti: 3</i>			

Assenti giustificati i signori:

BARTOLINI MONICA, ROMA ANNALISA, FACCHINI RICCARDO

Assenti NON giustificati i signori:

Nessun convocato risulta assente ingiustificato

Sono presenti gli Assessori Extraconsiliari:

LAZZARI MASSIMILIANO, COCCHI MIRNA, MANFREDINI SILVIA, MONARI CARLO

Partecipa il SEGRETARIO GENERALE del Comune, *CICCIA ANNA ROSA*.

Constatata la legalità della adunanza, nella sua qualità di PRESIDENTE, VERONESI GIAMPIERO invita a deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno.

Sono designati a scrutatori i Sigg.:

MALAGUTI FIORENZO, TOLOMELLI VANNA, GALLERANI GABRIELE.

L'Ordine del Giorno, diramato ai Sigg. Consiglieri ai sensi del vigente Statuto comunale nonché del vigente Regolamento per il funzionamento del Consiglio Comunale, porta la trattazione dell'oggetto sopra indicato. Tutti gli atti relativi agli argomenti iscritti all'Ordine del Giorno sono depositati presso la Segreteria comunale nel giorno dell'adunanza e nel giorno precedente.

OGGETTO:

APPROVAZIONE PROPOSTA DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ACEGAS-APS HOLDING S.R.L. IN HERA S.P.A. E APPROVAZIONE DI PROVVEDIMENTI COLLEGATI.

IL CONSIGLIO COMUNALE

Premesso che:

- AcegasAPS Holding è una società di partecipazioni, il cui capitale sociale è detenuto dal Comune di Trieste al 50,1% e dal Comune di Padova al 49,9% e che AcegasAPS Holding detiene il 62,691% del capitale sociale di Acegas-Aps S.p.A. (di seguito "**AcegasAPS**"), società quest'ultima le cui azioni sono negoziate nel Mercato Telematico Azionario (di seguito "**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "**Borsa Italiana**"), prevalentemente attiva nel settore dei servizi pubblici locali (cosiddetto settore delle *multi-utility*) e che, in particolare, opera nella gestione e distribuzione delle risorse idriche, dell'energia elettrica e del gas, nella raccolta e nel trattamento/smaltimento dei rifiuti, nella vendita di energia e nei principali servizi municipali;
- AcegasAPS e HERA sono due realtà che hanno molte caratteristiche comuni, industriali e anche storiche, di assetto proprietario e di percorso di sviluppo che favoriscono un percorso aggregativo. Entrambe hanno proseguito il loro sviluppo sostenendo l'integrazione di realtà limitrofe più piccole, operanti nello stesso settore, mantenendo un assetto organizzativo tale da preservare le esigenze peculiari di ciascun territorio. Esse detengono un portafoglio di *business* quasi speculare e si contraddistinguono per l'attenzione particolare posta al contenimento dell'indebitamento;
- in data 25 luglio 2012, HERA e AcegasAPS Holding hanno sottoscritto un accordo quadro (di seguito l'"**Accordo Quadro**") che delinea i principali termini dell'aggregazione, disciplinando i diversi adempimenti e le condizioni per giungere all'integrazione tra i gruppi societari che fanno capo alle due società;
- l'integrazione tra le due realtà consentirà la valorizzazione delle rispettive piattaforme industriali finalizzata a rafforzare il posizionamento di HERA sul mercato qualificandone, in particolare, la *leadership* nel settore Ambiente e nei Servizi a Rete. Inoltre, l'integrazione comporterà un miglioramento della capacità di investimento e di efficacia/qualità dei servizi, anche nella prospettiva di partecipazione alle gare, il rafforzamento dei presidi commerciali nel Settore Energia, l'ampliamento del presidio territoriale e delle sinergie industriali stante una buona prossimità territoriale;
- l'Accordo Quadro prevede che: (i) l'operazione si realizzi mediante la fusione per incorporazione di AcegasAPS Holding in HERA (di seguito la "**Fusione**") che, in base agli accordi, avrà efficacia dal 1° gennaio 2013; (ii) HERA, andando a detenere, a seguito della Fusione, il 62,691% del capitale sociale di AcegasAPS, promuova, subordinatamente alla Fusione e una volta ottenute le prescritte autorizzazioni, un'offerta pubblica ai sensi e per gli effetti dell'articolo 106 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (di seguito il "**TUF**") sulla totalità delle azioni AcegasAPS. In data 25 luglio 2012, HERA ha comunicato al Mercato che tale offerta avverrà nelle forme di cui all'articolo 106, commi 1 e 2-bis, del TUF (di seguito "**OPAS**") e, dunque, nelle forme di acquisto e scambio azioni; l'OPAS avrà come obiettivo il *delisting* di AcegasAPS;

- il Consiglio di Amministrazione, per la determinazione del rapporto di cambio, si è avvalso della consulenza e della collaborazione del consulente finanziario Lazard & Co. S.r.l. il quale, unitamente a UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. per AcegasAPS Holding, nella sua qualità di consulente finanziario di AcegasAPS Holding, ha rilasciato apposita “*fairness opinion*”. Il Consiglio di Amministrazione di HERA, in data 28 agosto 2012, ha approvato il progetto di Fusione fra HERA e AcegasAPS Holding (**Allegato A**) nel quale il rapporto di cambio e il conguaglio in denaro sono stati determinati nella seguente misura: n. 0,76266304 azioni ordinarie di HERA del valore nominale di Euro 1,00 per ogni quota di capitale sociale di nominali Euro 1,00 di AcegasAPS Holding, oltre Euro 0,01812273 per ogni quota di capitale sociale di nominali Euro 1,00 di AcegasAPS Holding. La congruità del rapporto di cambio è attestata dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Roma, designata dal Tribunale di Bologna con provvedimento del 2 agosto 2012, quale esperto comune ai sensi dell’art. 2501-*sexies* del codice civile;
- l’Assemblea Straordinaria di HERA, che sarà chiamata ad approvare il progetto di Fusione, delibererà, a servizio della Fusione, un aumento scindibile del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, fino ad un importo massimo di Euro 143.380.651,00. HERA emetterà fino ad un massimo di n. 143.380.651 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna e negoziate sul MTA che saranno assegnate ai soci di AcegasAPS Holding;
- in dipendenza della Fusione e degli accordi *corporate governance* di cui *infra*, la cui conclusione è prevista nelle more del completamento del procedimento di Fusione, HERA modificherà lo Statuto Sociale, secondo il testo allegato (**Allegato B**) come di seguito indicato:
 - **Articolo 5:** modifica del capitale sociale e del numero delle azioni, in ragione dell’aumento di capitale sociale che verrà deliberato a servizio della Fusione (paragrafo 5.1); modifica in correlazione alla deliberazione dell’assemblea straordinaria di aumento di capitale scindibile con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’articolo 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., a servizio dell’eventuale promozione da parte della Società di un’offerta pubblica di acquisto e scambio sulle azioni ordinarie di AcegasAPS (paragrafo 5.5) di cui *infra*; modifica in correlazione alla proposta attribuzione della delega al Consiglio di Amministrazione di deliberare, in una o più volte, un aumento di capitale sociale in opzione, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c., di massimo nominali Euro 80.000.000,00 e da destinarsi a rafforzamento patrimoniale (paragrafo 5.6) di cui *infra*;
 - **Articoli 7 e 26:** fermo il principio secondo il quale il 51% del capitale sociale di HERA dovrà essere detenuto da enti pubblici, la modifica proposta si presenta in chiave chiarificatoria ed interpretativa, prevedendo che la partecipazione maggioritaria pubblica possa realizzarsi anche mediante la partecipazione al capitale sociale di HERA, da parte di altri Enti o Autorità Pubbliche (diversi dai Comuni, Province e Consorzi costituiti ex articolo 31 D.Lgs. n. 267/2000) ovvero da parte di società il cui capitale sociale sia detenuto, anche indirettamente, in maggioranza, da Enti Pubblici o Autorità Pubbliche (oltre che dai Comuni, Province, e Consorzi costituiti ex articolo 31 D.Lgs. n. 267/2000);
 - **Articoli 16 e 17:** incremento da 18 a 20 del numero dei membri del consiglio di amministrazione e conseguente incremento da 14 a 16 dei componenti del

- consiglio di amministrazione tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
- **Norma transitoria:** introduzione di una norma transitoria che prevede, a far data dall'assemblea ordinaria di approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2013, le modifiche dei paragrafi 16.1, 17.2 e 21.3 dello Statuto Sociale, dirette a ridurre (i) da 20 a 15 il numero dei componenti il consiglio di amministrazione, (ii) da 16 a 12 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione tratti dalla lista dei candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione che ha ottenuto il maggior numero di voti e, di conseguenza, da 4 a 3, il numero dei restanti componenti tratti dalle liste non di maggioranza e (iii) da 3/4 dei componenti in carica a 2/3 dei componenti in carica più un consigliere il *quorum* qualificato richiesto per le delibere dell'organo amministrativo su determinate materie;
 - l'Accordo Quadro, per quanto concerne la *governance* di HERA, prevede che i Comuni di Padova e Trieste, entro il 15 dicembre 2012, aderiscano al patto di sindacato di voto e di disciplina dei trasferimenti azionari sottoscritto dai soci pubblici di HERA in data 21 dicembre 2011, nel testo modificato, denominato "Contratto di Adesione al Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari stipulato in data 21 dicembre 2011 e Contestuale Modificazione" (di seguito "**Patto HERA**") che si allega (**Allegato C**). In forza delle previsioni del Patto HERA, i Comuni di Padova e Trieste assoggetteranno a sindacato di voto tutte le azioni HERA che andranno a detenere e assoggetteranno a sindacato di blocco n. 36.488.942 azioni ordinarie il Comune di Padova e n. 36.635.190 azioni ordinarie il Comune di Trieste. Il numero delle azioni assoggettate a sindacato di blocco da parte dei Comuni di Padova e Trieste, all'esito dell'OPAS, potrà raggiungere il numero massimo rispettivamente di 58.078.303 azioni ordinarie per il Comune di Padova e numero massimo di 58.311.081 azioni ordinarie per il Comune di Trieste. L'adesione al Patto HERA da parte dei Comuni di Padova e Trieste, darà a ciascuno di essi il diritto di (i) indicare un candidato consigliere da inserire nella lista dei candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione di HERA che sarà presentata dai soci pubblici di maggioranza di HERA, nonché il diritto di (ii) nominare un membro del comitato previsto nel Patto HERA (di seguito il "**Comitato di Sindacato**") al quale saranno attribuiti due voti in seno al Comitato di Sindacato. Il numero dei componenti il consiglio di amministrazione verrà pertanto incrementato da 18 a 20; quello dei componenti del Comitato di Sindacato da 9 a 11, con possibilità di esprimere massimi 26 voti nel Comitato del Sindacato. E' inoltre previsto che il comitato esecutivo di HERA venga incrementato a 4 componenti di cui uno sarà indicato congiuntamente dai Comuni di Padova e di Trieste. E' infine previsto che, alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, il numero dei componenti del consiglio di amministrazione venga ridotto a 15 di cui 12 verranno tratti dalla lista dei candidati presentata dai soci pubblici di maggioranza, nell'ambito della quale il Comune di Trieste e il Comune di Padova avranno diritto di indicare un componente ciascuno;
 - l'Accordo Quadro prevede, altresì, la stipula di un apposito patto parasociale fra HERA, il Comune di Trieste e il Comune di Padova (di seguito il "**Patto AcegasAPS**") per disciplinare la futura *governance* di AcegasAPS nell'ambito della quale, in particolare, è previsto che (i) la sede legale di AcegasAPS e delle sue principali controllate rimanga a Trieste; (ii) a far tempo dalla data di efficacia della Fusione e sino alla scadenza del corrente mandato del Consiglio di

Amministrazione di AcegasAPS, HERA designi 2 componenti del Consiglio di Amministrazione di AcegasAPS; (iii) con efficacia dalla nomina del primo Consiglio di Amministrazione successivo al rinnovo di quello in scadenza, il nuovo Consiglio di Amministrazione di AcegasAPS sia composto da 10 membri di cui 2 designati dal Comune di Trieste, uno dei quali assumerà la carica di Presidente, 2 designati dal Comune di Padova, uno dei quali assumerà la carica di Amministratore Delegato, i restanti designati da HERA. (iv) HERA indichi il Direttore Generale; (v) il Comune di Trieste e il Comune di Padova designino congiuntamente un sindaco effettivo che assumerà la carica di presidente del Collegio Sindacale e un sindaco supplente, e HERA designi due sindaci effettivi e un sindaco supplente;

- l'efficacia della Fusione è subordinata al verificarsi delle seguenti condizioni sospensive, previste dall'Accordo Quadro, fra le quali: (i) l'esenzione o approvazione o non proibizione della Fusione da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato entro il 29 dicembre 2012; (ii) l'approvazione da parte delle competenti assemblee di AcegasAPS Holding e di HERA del progetto di Fusione entro e non oltre il 20 ottobre 2012; (iii) l'assunzione della delibera dell'assemblea straordinaria di HERA dell'aumento di capitale a servizio dell'OPAS sulla totalità delle azioni di AcegasAPS entro e non oltre il 20 ottobre 2012;
- in esecuzione a quanto previsto nell'Accordo Quadro si rende necessario procedere alla sottoscrizione del "Contratto di Adesione al Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari stipulato in data 21 dicembre 2011 e Contestuale Modificazione" (**Allegato C**);
- subordinatamente alla Fusione, e una volta ottenute le prescritte autorizzazioni, HERA sarà tenuta a promuovere un'OPAS sulla totalità delle azioni AcegasAPS. In cambio delle azioni portate in adesione all'OPAS e quale corrispettivo della medesima, HERA intende offrire agli aderenti all'Offerta: (i) azioni HERA di nuova emissione aventi le medesime caratteristiche delle azioni HERA già in circolazione sulla base del rapporto di cambio equivalente a quello riconosciuto nell'ambito della Fusione ai soci di AcegasAPS Holding pari a 0,76266304 azioni ordinarie di HERA del valore di 1,00 Euro per nominali 1,00 Euro di capitale sociale di AcegasAPS Holding e quindi di offrire n. 4,15994709 azioni HERA per ogni azione AcegasAPS apportata in adesione all'Offerta e (ii) la corresponsione di una componente in denaro pari a Euro 0,27342352 per ogni azione AcegasAPS apportata in adesione all'OPAS compensativa (a) del conguaglio in denaro pari a Euro 0,01812273 per nominali 1,00 Euro di capitale sociale di AcegasAPS Holding riconosciuto nell'ambito della Fusione ai soci di AcegasAPS Holding nonché (b) della posizione finanziaria netta di AcegasAPS Holding al 30 giugno 2012;
- ai fini dell'esecuzione dell'OPAS risulta, conseguentemente, necessario deliberare uno specifico aumento di capitale sociale, da eseguirsi in una o più volte e anche in più *tranche*, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 84.833.826,00, oltre a eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 84.833.826 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, con la conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale mediante introduzione del paragrafo 5.5. Il prezzo di sottoscrizione delle azioni HERA di nuova emissione sarà pari a Euro 1,00 a titolo di nominale più sovrapprezzo che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione di HERA in

una successiva adunanza, nel rispetto dei principi contabili internazionali applicabili e delle prassi di mercato. In data 2 agosto 2012, il prof. Paolo Bastia è stato nominato dal Tribunale di Bologna quale esperto ai fini della redazione della relazione giurata di stima ai sensi dell'art. 2343 del codice civile;

- il Consiglio di Amministrazione di HERA, in data 3 settembre 2012, nell'ottica di rafforzamento patrimoniale della società al fine di fornire un adeguato sostegno all'ulteriore crescita dimensionale del gruppo facente capo a HERA e favorire il consolidamento della posizione competitiva dello stesso sui mercati di riferimento, nel rispetto dell'equilibrio economico-finanziario, ha proposto l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, esercitabile per un periodo massimo di tre anni dalla relativa deliberazione assembleare ad aumentare, anche in più volte, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale, per un importo massimo di nominali Euro 80.000.000,00, oltre ad eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 80.000.000 azioni ordinarie con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del codice civile (di seguito "**Aumento in Opzione**") e la conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale, mediante l'introduzione del paragrafo 5.6. Il ricorso allo strumento della delega appare consigliato, tenuto conto dell'incertezza e volatilità dei mercati azionari, al fine di semplificare i processi decisionali e di assicurare la necessaria flessibilità e tempestività nell'esecuzione di operazioni finalizzate all'aumento di capitale, consentendo di cogliere anche le condizioni più favorevoli che si dovessero presentare;
- nel contempo, il Fondo Strategico Italiano S.p.A. (di seguito "**FSI**"), *holding* di partecipazioni controllata dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., avente quale oggetto sociale, in sintesi, l'assunzione di partecipazioni in aziende di rilevante interesse nazionale, ritenendo sussistere un proprio interesse a investire nel capitale sociale di HERA, a fronte della prevista Fusione e conseguente operazione di aggregazione tra il gruppo HERA ed il gruppo Acegas-APS, ha sottoscritto con HERA un accordo sulla base del quale FSI ha assunto un impegno di sottoscrizione (di seguito "**Impegno di Sottoscrizione**") avente ad oggetto un numero di azioni HERA rivenienti dall'Aumento in Opzione, da assumersi, entro il 15 ottobre 2013, tale da consentire a FSI di detenere una partecipazione di almeno il 3% del capitale sociale post Aumento in Opzione, tenuto anche conto delle azioni HERA che FSI sottoscriverà per effetto dell'acquisto dei diritti di opzione rivenienti dall'Aumento in Opzione ai sensi degli accordi (di seguito gli "**Accordi di Compravendita dei Diritti di Opzione**") di cui *infra* che potranno intervenire con taluni azionisti di HERA individuati e selezionati (di seguito gli "**Azionisti Selezionati**"), tra i quali i soci sottoscrittori del "Contratto di Adesione al Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari stipulato in data 21 dicembre 2011 e Contestuale Modificazione";
- l'Accordo FSI prevede che il prezzo di sottoscrizione per ciascuna delle azioni risulti ricompreso nella forchetta tra 1,00 Euro e 1,25 Euro per azione e derivi dalla media aritmetica dei prezzi del mese precedente rispetto al giorno in cui HERA avrà deliberato l'Aumento in Opzione. L'Accordo FSI prevede altresì che HERA: (a) contestualmente all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2012, proponga la modifica dello Statuto Sociale prevedendo di incrementare di un ulteriore componente il Consiglio di Amministrazione, in modo tale che passi da 4 a 5 il numero dei membri del

Consiglio di Amministrazione nominati dalle liste diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti ai sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale; (b) sottoponga agli Azionisti Selezionati la proposta di Accordo di Compravendita dei Diritti di Opzione. L'Accordo FSI prevede, infine, che l'esecuzione dell'Impegno di Sottoscrizione, che dovrà cadere entro il 15 marzo 2014, sia sospensivamente condizionato al verificarsi di certe circostanze, previste nella prassi di mercato per operazioni similari, fra le quali: (a) l'intervenuta efficacia della Fusione; (b) l'assunzione, entro il 15 ottobre 2013, della delibera di Aumento in Opzione; (c) che gli Azionisti Selezionati trasmettano ad FSI, entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla delibera di Aumento in Opzione, proposte irrevocabili per la sottoscrizione degli Accordi di Compravendita dei Diritti di Opzione che, complessivamente considerate, attribuiscono a FSI il diritto di sottoscrivere almeno il 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di HERA o che le azioni corrispondenti ai diritti di opzione eventualmente rimasti inoperti e, conseguentemente, l'Impegno di Sottoscrizione abbia ad oggetto un numero di azioni tale da consentire a FSI di detenere una partecipazione almeno pari al 3% del capitale sociale e dei diritti di voto di HERA post Aumento in Opzione; (d) che la competente autorità antitrust, ovvero altra autorità italiana o europea, comunichi, entro 15 settembre 2013, che l'investimento di FSI può essere effettuato nei termini e alle condizioni previsti nell'Accordo FSI e che non saranno richieste modifiche di condizioni relative a precedenti operazioni di acquisizione, né imposto alcun vincolo che pregiudichi la posizione giuridica o economica di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., nonché gli investimenti da essa realizzati nel settore dell'energia elettrica e del gas naturale; e (e) il "nulla osta" alla pubblicazione del prospetto informativo di Aumento in Opzione da parte di Consob;

- in conformità a quanto previsto nell'Accordo FSI, HERA sarà tenuta a includere, tra gli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci che sarà chiamata ad approvare il bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2012, la proposta di modifica degli articoli 16 e 17.2(ii) dello Statuto Sociale di HERA volte a incrementare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di HERA da 20 a 21 e il numero dei componenti tratti dalle liste diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti da 4 a 5 e la correlativa proposta di integrazione del Consiglio di Amministrazione. Viene, pertanto, proposta anche l'approvazione, ora per allora, di dette future proposte;
- come più sopra descritto, costituisce condizione per l'esecuzione dell'Impegno di Sottoscrizione di FSI la circostanza che gli azionisti sottoscrittori del Patto HERA procedano alla sottoscrizione della proposta di Accordo di Compravendita dei Diritti di Opzione nel testo allegato (**Allegato D**), in modo tale che, in forza di detti accordi, complessivamente considerati, a FSI venga attribuito il diritto di sottoscrivere almeno il 2,6% del capitale sociale. Con l'Accordo di Compravendita dei Diritti di Opzione, il singolo azionista si impegna irrevocabilmente a vendere a FSI i diritti di opzione rinvenienti dall'Aumento in Opzione che FSI si impegna ad acquistare. A titolo di corrispettivo, FSI corrisponderà all'azionista, 3 giorni di Borsa prima del termine ultimo per la sottoscrizione delle azioni HERA nel corso dell'offerta in opzione, un prezzo pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali dei diritti di opzione nei primi 5 giorni di negoziazione sul MTA dei diritti di opzione, fermo restando che ove detto prezzo non fosse superiore a zero, FSI corrisponderà all'Azionista in ogni caso Euro 0,0001 (per ogni singolo diritto di opzione);

- l'esecuzione dell'Accordo di Compravendita dei Diritti di Opzione è sospensivamente condizionato al verificarsi di certe circostanze, previste nella prassi di mercato per operazioni similari, fra le quali: (i) che gli Azionisti Selezionati trasmettano ad FSI, quanto prima e comunque entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla delibera di Aumento in Opzione, proposte irrevocabili per la sottoscrizione degli Accordi di Compravendita dei Diritti di Opzione che, complessivamente considerate, attribuiscono a FSI il diritto di sottoscrivere almeno il 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di HERA; (ii) il "nulla osta" alla pubblicazione del prospetto informativo relativo all'Aumento in Opzione, da parte di Consob; (iii) che la competente autorità antitrust, ovvero altra autorità italiana o europea comunichi, entro 15 settembre 2013, che l'investimento di FSI può essere effettuato nei termini ed alle condizioni previsti nell'Accordo FSI e che non saranno richieste modifiche di condizioni relative a precedenti operazioni di acquisizione, né imposto alcun vincolo che pregiudichi la posizione giuridica o economica di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., nonché gli investimenti da essa realizzati nel settore dell'energia elettrica e del gas naturale; e (iv) che FSI abbia nominato un proprio membro del Consiglio di Amministrazione di HERA, ancorché l'efficacia di tale nomina possa essere sospensivamente condizionata alla circostanza che FSI abbia acquisito una partecipazione almeno pari al 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di HERA;

Considerato che le operazioni in premessa descritte evidenziano un processo aggregativo finalizzato a creare valore a HERA, aumentandone in particolare la patrimonializzazione, i mercati territoriali di riferimento e conseguentemente la valorizzazione della Società, nel rispetto dei principi di *governance* che hanno assicurato una equa rappresentanza dei territori sui quali i servizi sono forniti;

Dato atto che il presente provvedimento è stato preventivamente esaminato dalla 2^a Commissione Consiliare nella seduta del 18.09.2012;

Richiamato l'art. 42 del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.;

Udita, sul punto, l'illustrazione da parte del **Dr. Castagna** in rappresentanza di Hera S.p.A.;

Uditi, nell'ordine, gli interventi dei Consiglieri **Giordano** (Capogruppo "Sinistra Unita per Anzola"), **Gallerani** (Capogruppo "La nostra Anzola"), **Sblendido**, **Marchesini** (Capogruppo "Con Ropa. Insieme per Anzola"), **Cannone** e dell'Assessore **Monari**;

Udite, inoltre, le repliche dei Consiglieri **Gallerani**, **Sblendido**, **Giordano**, e **Marchesini**;

Uditi, infine, il **Sindaco** e il Consigliere **Gallerani**;

Per tutto quanto si fa integrale rinvio alla registrazione in atti al n. 17551;

Dato atto che, in applicazione dell'art. 49 del Decreto Legislativo 18.08.2000 n. 267, è stato acquisito il parere favorevole espresso dal Direttore dell'Area Amministrativa ed Innovazione in ordine alla regolarità tecnica;

Con voti favorevoli n. 12 e contrari n. 6 (Consiglieri Gallerani, Roncaglia, Zavattaro, Cannone, Giordano e Morandi) resi per alzata di mano, presenti e votanti n. 18 componenti

DELIBERA

- 1) Di approvare la proposta di fusione per incorporazione di Acegas-Aps Holding S.r.l. in HERA S.p.A. ai sensi dell'art. 2501 e seguenti del Codice Civile come descritta nel progetto di Fusione che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato A) e della conseguente proposta di modifica del paragrafo 5.1 dello Statuto Sociale come descritta nel testo dello Statuto Sociale che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato B);
- 2) Di approvare la proposta di modifica degli articoli 7, 16, 17 e 26 dello Statuto Sociale di HERA e l'introduzione di una norma transitoria modificativa dei paragrafi 16.1, 17.2 e 21.3 dello Statuto Sociale con efficacia a far data dall'assemblea ordinaria dell'approvazione di bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2013 come descritte nel citato Allegato B;
- 3) Di approvare la proposta di aumento di capitale sociale, da eseguire entro il 31 dicembre 2014, in una o più volte e anche in più tranches, a pagamento e in via scindibile, sia nel suo complesso, sia all'interno delle singole tranches, per un importo nominale massimo di Euro 84.833.826,00, mediante emissione di massime n. 84.833.826 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, oltre a eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, a servizio dell'eventuale promozione da parte di HERA di un'offerta pubblica di scambio (ed eventualmente anche di acquisto) sulle azioni ordinarie emesse dalla Acegas-Aps S.p.A. e della conseguente proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale mediante introduzione del paragrafo 5.5 come descritta nel citato Allegato B;
- 4) Di approvare la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, esercitabile per un periodo massimo di tre anni dalla relativa deliberazione assembleare, ad aumentare, anche in più volte, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale, per un importo massimo di nominali Euro 80.000.000,00, oltre ad eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 80.000.000 azioni ordinarie con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3 del Codice Civile e della conseguente proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale mediante l'introduzione del paragrafo 5.6 come descritta nel citato Allegato B;
- 5) Di autorizzare, conseguentemente, il Sindaco o suo delegato a partecipare all'Assemblea dei Soci chiamata a deliberare sulle materie di cui ai precedenti punti da 1. a 4. ed esprimere voto favorevole;
- 6) Di approvare e autorizzare la stipula del "Contratto di Adesione al Sindacato di Voto e di Disciplina dei Trasferimenti Azionari stipulato in data 21 dicembre 2011 e Contestuale Modificazione" secondo il testo che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato C), autorizzando il Sindaco o suo delegato a sottoscriverlo e ad apportarvi eventuali modifiche di natura non sostanziale che si dovessero rendere necessarie;

- 7) Di approvare, ora per allora, la futura proposta di modifica degli articoli 16 e 17.2(ii) dello Statuto Sociale di HERA volte a incrementare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di HERA da 20 a 21 e il numero dei componenti tratti dalle liste diverse da quella che ha ottenuto il maggior numero di voti da 4 a 5 e la correlativa proposta di integrazione del Consiglio di Amministrazione e di autorizzare, conseguentemente, il Sindaco o suo delegato a partecipare alla futura Assemblea dei Soci che sarà chiamata a deliberare dette proposte ed esprimere voto favorevole;
- 8) Di approvare e autorizzare la stipula dell' "Accordo di Compravendita di Diritti di Opzione" secondo il testo che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato D), autorizzando il Sindaco o suo delegato a sottoscriverlo e ad apportarvi eventuali modifiche di natura non sostanziale che si dovessero rendere necessarie;

Successivamente, data l'urgenza di provvedere, al fine di permettere lo svolgimento dei conseguenti adempimenti entro i termini previsti, con separata votazione e con voti favorevoli n. 12 e contrari n. 6 (Consiglieri Gallerani, Roncaglia, Zavattaro, Cannone, Giordano e Morandi), la presente deliberazione viene dichiarata immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134 - 4° comma - del Decreto Legislativo 18.08.2000 n. 267.

ALLEGATO A

**PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE
DI ACEGAS-APS HOLDING S.R.L. IN HERA S.P.A.
(AI SENSI DELL'ART. 2501-TER C.C.)**

INDICE

1. SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE.....	3
2. STATUTO DELLA SOCIETA' INCORPORANTE E MODIFICHE STATUTARIE DERIVANTI DALLA FUSIONE.....	4
3. RAPPORTO DI CAMBIO E CONGUAGLIO IN DENARO.....	5
4. MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETA' INCORPORANTE.....	5
5. DATA DALLA QUALE LE AZIONI ASSEGNATE IN CONCAMBIO PARTECIPANO AGLI UTILI.....	6
6. DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI CIVILISTICI, CONTABILI E FISCALI DELLA FUSIONE.....	6
7. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI.....	6
8. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI.....	6
9. ALLEGATI.....	7

I consigli di amministrazione di HERA S.p.A. e Acegas-Aps Holding S.r.l. hanno approvato in data 28 agosto 2012 il presente progetto di fusione (di seguito il “**Progetto di Fusione**”) relativo alla fusione per incorporazione di Acegas-Aps Holding S.r.l. in HERA S.p.A. (di seguito la “**Fusione**”) ai sensi dell’art. 2501-*terc.c.*.

1. SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

1.1 SOCIETÀ INCORPORANTE

HERA S.p.A. (di seguito “**HERA**” o la “**Società Incorporante**”), con sede in Bologna, Viale Berti Pichat n. 2/4, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna n. 04245520376, capitale sociale di Euro 1.115.013.754,00 i.v., suddiviso in n. 1.115.013.754 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.

Le azioni ordinarie di HERA sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario (di seguito “**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito “**Borsa Italiana**”). HERA è attiva nel settore delle *multi-utility*.

Si dà atto, inoltre, che teoricamente il capitale sociale di HERA potrebbe variare in considerazione dell'eventuale esecuzione dell'aumento di capitale sociale deliberato in data 27 gennaio 2011 dall'assemblea straordinaria di HERA in denaro, a pagamento in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., per un importo massimo di nominali Euro 80.000.000,00 da liberarsi in una o più volte a richiesta, mediante emissione di massime n. 80.000.000 azioni ordinarie riservate irrevocabilmente ed esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario *equity-linked* riservato a investitori qualificati italiani e esteri emesso per complessivi Euro 140.000.000,00 in forza della delibera del consiglio di amministrazione del 10 novembre 2010, fermo restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 1° ottobre 2013 e che, nel caso in cui a tale data l'aumento di capitale non fosse integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

1.2 SOCIETÀ INCORPORATA

Acegas-Aps Holding S.r.l. (di seguito “**AAH**” o la “**Società Incorporata**”), con sede in Padova, corso Stati Uniti n. 5/A, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Padova n. 03902390289, capitale sociale di Euro 188.000.000,00 i.v., suddiviso in quote.

Il capitale sociale di AAH risulta di titolarità dei seguenti soci: 50,1% Comune di Trieste e 49,9% Comune di Padova.

AAH è una società di partecipazioni che detiene il 62,691% del capitale sociale di Acegas - Aps S.p.A. (di seguito “**AcegasAPS**”) le cui azioni ordinarie sono negoziate sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana ed è attiva nel settore delle *multi-utility*.

All'esito della Fusione, ai sensi dell'art. 2501 e seguenti c.c., HERA verrà a detenere la maggioranza del capitale sociale di AcegasAPS e, conseguentemente, dovrà promuovere, ottenute le prescritte autorizzazioni, un'offerta pubblica sulla totalità delle azioni di quest'ultima ai sensi e per gli effetti dell'art. 106 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (di seguito il “**TUF**”) e del Regolamento approvato con delibera Consob n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni (di seguito il “**Regolamento Emittenti**”). In data 25 luglio 2012, HERA ha comunicato al Mercato che tale offerta avverrà nelle forme di cui all'articolo 106, commi 1 e 2-*bis*, del TUF (di seguito “**Offerta**”) e, dunque, nelle forme di acquisto e scambio azioni.

2. STATUTO DELLA SOCIETA' INCORPORANTE E MODIFICHE STATUTARIE DERIVANTI DALLA FUSIONE

L'Assemblea Straordinaria di HERA convocata per l'approvazione del Progetto di Fusione sarà chiamata a deliberare l'adozione del nuovo Statuto Sociale della Società Incorporante nel testo accluso al presente Progetto di Fusione quale Allegato 9.1.

In particolare, saranno modificati i seguenti articoli:

- **Articolo 5:** modifica del capitale sociale e del numero delle azioni, in ragione dell'aumento di capitale sociale che verrà deliberato a servizio della Fusione; indicazione della deliberazione dell'assemblea straordinaria di aumento di capitale scindibile con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., a servizio dell'eventuale promozione da parte della Società di un'offerta pubblica di acquisto e scambio sulle azioni ordinarie di AcegasAPS.

Si segnala che le società partecipanti alla Fusione hanno previsto che HERA, prima della data di efficacia della Fusione, abbia facoltà di attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di deliberare, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, anche in più volte e per un periodo massimo di tre anni dalla deliberazione assembleare, un aumento di capitale sociale, da offrirsi in opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3, del c.c. e da eseguirsi successivamente alla Data di Efficacia della Fusione. Lo Statuto Sociale allegato al presente Progetto di Fusione già include, al paragrafo 5.6, la previsione relativa al conferimento di tale delega restando inteso che, ove entro la data di stipula dell'atto di Fusione nell'Assemblea Straordinaria di HERA non avesse deliberato l'attribuzione della delega di aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2443 c.c. di cui al paragrafo 5.6, il medesimo paragrafo 5.6 dovrà essere espunto dallo Statuto Sociale della Società Incorporante restando inalterati ed immutati gli altri articoli del medesimo, senza che tale circostanza possa interpretarsi quale modifica del Progetto di Fusione. Si segnala, infine, che l'attribuzione della delega *de qua* potrà essere assunta da HERA senza che debba intervenire un'ulteriore delibera e/o approvazione da parte di AAH la quale, anche tramite i propri organi sociali, assente, per quanto di interesse, all'attribuzione di tale delega ex art. 2443 c.c., e senza che la stessa possa interpretarsi quale modifica del Progetto di Fusione. La nota in calce al paragrafo 5.6 dello Statuto Sociale sarà eliminata di conseguenza dallo Statuto Sociale della Società Incorporante post Fusione.

- **Articoli 7 e 26:** fermo il principio secondo il quale il 51% del capitale sociale della società incorporante dovrà essere detenuto da enti pubblici, la modifica è meramente chiarificatoria in merito alla ricomprensione nel calcolo del 51% anche del capitale sociale detenuto da autorità pubbliche e altri enti, nonché da consorzi e società a prevalente capitale pubblico;
- **Articoli 16 e 17:** incremento da 18 a 20 del numero dei membri del consiglio di amministrazione e conseguente incremento da 14 a 16 dei componenti del consiglio di amministrazione tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
- **Norma transitoria:** introduzione di una norma transitoria che prevede, a far data dall'assemblea ordinaria di approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2013, le modifiche dei paragrafi 16.1, 17.2 e 21.3 dello statuto dirette a ridurre il numero dei componenti il consiglio di amministrazione da 20 a 15 e ridurre da 3/4 dei componenti in carica ai 2/3 dei componenti in carica più un consigliere il *quorum* deliberativo richiesto affinché il consiglio di amministrazione possa deliberare su determinate materie.

Tutte le modifiche dello Statuto Sociale saranno efficaci dalla data in cui sarà efficace la Fusione che, ai sensi del secondo comma dell'art. 2504-bis c.c., potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese di cui al secondo comma dell'art. 2504 c.c. (di seguito la "Data di Efficacia della Fusione") e di cui al successivo paragrafo 6.

Per effetto della Fusione non spetterà il diritto di recesso agli azionisti di HERA che non concorreranno all'assunzione della delibera di approvazione della Fusione, parimenti non spetterà il diritto di recesso per i soci di AAH in quanto - ai sensi dello Statuto Sociale di AAH - per l'assunzione della delibera di Fusione è necessario il voto favorevole di entrambi i soci.

Il testo integrale dello statuto sociale della Società Incorporante *post* Fusione, inclusivo di una colonna che evidenzia le modifiche proposte rispetto all'attuale statuto sociale di HERA, viene riportato in allegato al presente Progetto di Fusione (Allegato 9.1).

3. RAPPORTO DI CAMBIO E CONGUAGLIO IN DENARO

Ai fini della Fusione, le situazioni patrimoniali di HERA e di AAH, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2501-*quater* c.c., sono riferite al 30 giugno 2012.

Il rapporto di cambio e il conguaglio in denaro sono stati determinati nella seguente misura:

- n. 0,76266304 azioni ordinarie di HERA del valore nominale di Euro 1,00 per ogni quota di AAH di nominali Euro 1,00 (di seguito il "Rapporto di Cambio");
- Euro 0,01812273 per ogni quota di AAH di nominali Euro 1,00.

Inoltre HERA si è impegnata a non proporre la distribuzione di utili e/o riserve e/o dividendi ordinari, straordinari e/o acconti sui dividendi mentre AAH si è riservata la possibilità di sottoporre all'assemblea di AAH ante Fusione la proposta di distribuzione di dividendi ordinari e riserve complessivamente non superiori alla liquidità netta di AAH disponibile alla data di assunzione della delibera di distribuzione e comunque non superiore a complessivi Euro 6.204.050,00, restando inteso che la determinazione della somma oggetto di distribuzione da parte di AAH non altera il Rapporto di Cambio.

Al fine ed in esecuzione della Fusione, l'Assemblea Straordinaria di HERA che sarà chiamata ad approvare la Fusione, delibererà, a servizio della Fusione, un aumento scindibile del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, fino ad un importo massimo di Euro 143.380.651,00. Conseguentemente, HERA emetterà fino a un massimo di n. 143.380.651 di nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna e negoziate sul MTA che saranno assegnate ai soci della Società Incorporata, con le modalità indicate nel seguente paragrafo 4 del presente Progetto di Fusione.

4. MODALITA' DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETA' INCORPORANTE

La Fusione verrà attuata mediante annullamento di tutte le quote di AAH e assegnazione, al servizio del concambio, delle azioni della Società Incorporante rivenienti dall'aumento di capitale di cui al precedente paragrafo 3. Conseguentemente, all'esito della Fusione il capitale sociale di HERA sarà costituito da massime n. 1.258.394.405 azioni da nominali Euro 1,00 cadauna. Il numero massimo di azioni della Società Incorporante di nuova emissione dovrà essere adeguato in funzione dell'eventuale esercizio del diritto di conversione da parte degli obbligazionisti di cui al successivo paragrafo 7.

Le operazioni di concambio saranno effettuate senza aggravio di spese, bolli o commissioni, per il tramite di intermediari autorizzati.

Le azioni ordinarie HERA di nuova emissione destinate al concambio – che saranno quotate al pari delle azioni ordinarie HERA attualmente in circolazione – saranno emesse in regime di dematerializzazione e assegnate ai soci AAH, per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., alla Data di Efficacia della Fusione, ove di Borsa aperta, o dal primo giorno di Borsa aperta successivo, e comunque verranno messe a loro disposizione entro il termine massimo di 10 giorni di Borsa aperta da tale data.

Per quanto riguarda i tempi e le modalità per procedere alle operazioni di concambio a far tempo dalla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante provvederà alla pubblicazione di un apposito avviso su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

5. DATA DALLA QUALE LE AZIONI ASSEGNATE IN CONCAMBIO PARTECIPANO AGLI UTILI

Le azioni ordinarie emesse dalla Società Incorporante che saranno emesse in cambio delle quote della Società Incorporata avranno godimento regolare e, pertanto, attribuiranno ai loro possessori diritti equivalenti a quelli spettanti, ai sensi di legge e di statuto, ai possessori delle azioni in circolazione al momento della loro emissione e, quindi, alla Data di Efficacia della Fusione.

6. DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI CIVILISTICI, CONTABILI E FISCALI DELLA FUSIONE

Come già indicato al paragrafo 2 del presente Progetto di Fusione, la Data di Efficacia della Fusione, ai sensi dell'art. 2504-bis, 2° comma, c.c., potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni nel Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2504, comma 2, c.c. e sarà stabilita nell'atto di Fusione.

A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, anche processuali, facenti capo alla Società Incorporata, assumendone tutti i diritti e gli obblighi.

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2501-ter, comma 1, numero 6, c.c., le operazioni effettuate dalla Società Incorporata saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a decorrere dal 1° gennaio dell'anno in cui la Fusione avrà efficacia e da tale data decorreranno anche gli effetti fiscali della Fusione.

Della decorrenza degli effetti contabili e fiscali verrà dato atto anche nell'atto di Fusione.

7. TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Non esistono possessori di titoli diversi dalle azioni ordinarie nella Società Incorporante o dalle quote nella Società Incorporata.

Di conseguenza non è previsto un trattamento particolare per alcuna categoria di soci.

Quanto alla Società Incorporante, sussistono obbligazioni convertibili in azioni (prestito obbligazionario *equity-linked* riservato a investitori qualificati italiani ed esteri, emesso per complessivi Euro 140.000.000,00 in forza della delibera del consiglio di amministrazione del 10 novembre 2010) per le quali i possessori avranno facoltà di presentare domanda di conversione anticipata ai sensi dell'art. 2503-bis c.c. fermo restando i termini e le modalità concernenti il diritto di conversione previsto originariamente dal regolamento stesso.

A tal proposito la Società Incorporante pubblicherà un avviso ai sensi di legge.

8. VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla Fusione.

9. ALLEGATI

- 9.1 Nuovo Statuto della Società Incorporante inclusivo di una tabella comparativa tra lo statuto attuale di HERA e quello proposto a seguito della Fusione.

Sono fatte salve variazioni, integrazioni, aggiornamenti anche numerici del Progetto di Fusione, nonché del nuovo Statuto della Società Incorporante qui allegato *sub. 9.1*, che siano eventualmente richiesti da pubbliche autorità quali, esemplificativamente e non esaustivamente, Autorità giudiziaria, Autorità Garante della concorrenza e del mercato, Consob e Borsa Italiana o richieste in sede di iscrizione al Registro delle Imprese o che siano comunque connessi e/o conseguenti all'approvazione del Progetto di Fusione, in quanto consentito dalla normativa vigente.

* * * *

Bologna - Padova, 28 agosto 2012

Hera S.p.A.
per il Consiglio di Amministrazione Presidente –
f.to Dott. Tomaso Tommasi di Vignano

Acegas-Aps Holding S.r.l.
per il Consiglio di Amministrazione Presidente –
f.to Dott. Massimo Paniccia

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

STATUTO	STATUTO
DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA	DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA
ART. 1 DENOMINAZIONE SOCIALE	ART. 1 DENOMINAZIONE SOCIALE
È costituita una società per azioni denominata "HERA S.p.A."	È costituita una società per azioni denominata "HERA S.p.A."
ART. 2 SEDE	ART. 2 SEDE
2.1 La società ha sede in Bologna.	2.1 La società ha sede in Bologna.
2.2 La società potrà, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, istituire o sopprimere succursali, dipendenze, agenzie, rappresentanze sia nel territorio nazionale che all'estero.	2.2 La società potrà, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, istituire o sopprimere succursali, dipendenze, agenzie, rappresentanze sia nel territorio nazionale che all'estero.
2.3 Il domicilio legale dei soci, per ogni rapporto con la società, è quello risultante dal libro dei soci.	2.3 Il domicilio legale dei soci, per ogni rapporto con la società, è quello risultante dal libro dei soci.
ART. 3 DURATA	ART. 3 DURATA
La durata della società è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga deliberata dall'assemblea.	La durata della società è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga deliberata dall'assemblea.
OGGETTO SOCIALE	OGGETTO SOCIALE
ART. 4 OGGETTO SOCIALE	ART. 4 OGGETTO SOCIALE
4.1 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:	4.1 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;	(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,	(b) gestione integrata delle risorse energetiche per e quindi (i) produzione, trasporto, trasformazione distribuzione,

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>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;</p>	<p>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;</p>
<p>(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.</p>	<p>(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.</p>
<p>4.2 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:</p>	<p>4.2 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:</p>
<p>a) garantendo la neutralità della gestione delle infrastrutture essenziali per lo sviluppo di un libero mercato energetico;</p>	<p>a) garantendo la neutralità della gestione delle infrastrutture essenziali per lo sviluppo di un libero mercato energetico;</p>
<p>b) impedendo discriminazioni nell'accesso ad informazioni commercialmente sensibili;</p>	<p>b) impedendo discriminazioni nell'accesso ad informazioni commercialmente sensibili;</p>
<p>c) impedendo i trasferimenti incrociati di risorse tra i segmenti delle filiere".</p>	<p>c) impedendo i trasferimenti incrociati di risorse tra i segmenti delle filiere".</p>
<p>4.3 La società opera in settori integrativi</p>	<p>4.3 La società opera in settori integrativi</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

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.	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:	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;	(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;	(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;	(iii) impianti di illuminazione pubblica;
(iv) impianti semaforici e di segnaletica luminosa;	(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);	(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;	(vi) consulenza, assistenza, progettazione, realizzazione e servizi nel campo energetico, idrico ed ambientale;
(vii) consulenza, assistenza e servizi nel campo delle analisi di laboratorio;	(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;	(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	(ix) organizzazione di corsi per la diffusione ed applicazione delle risorse

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

scientifiche, tecnologiche, gestionali ed organizzative nei campi di proprio interesse;	scientifiche, tecnologiche, gestionali ed organizzative nei campi di proprio interesse;
(x) assunzione di concessioni di costruzione ed esercizio di opere pubbliche;	(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;	(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;	(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;	(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.	(xiv) imbottigliamento e vendita al dettaglio o all'ingrosso di acqua potabile, sia direttamente che indirettamente.
4.4 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.	4.4 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.
4.5 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.	4.5 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.
4.6 La società può compiere tutte le operazioni che risultano necessarie o utili	4.6 La società può compiere tutte le operazioni che risultano necessarie o utili

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>4.7 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.</p>	<p>4.7 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.</p>
<p>4.8 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 modificano la sostanza degli scopi sociali, e potrà prestare garanzie reali e/o personali per obbligazioni sia proprie che di terzi, ed in particolare fidejussioni.</p>	<p>4.8 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 modificano la sostanza degli scopi sociali, e potrà prestare garanzie reali e/o personali per obbligazioni sia proprie che di terzi, ed in particolare fidejussioni.</p>
<p>CAPITALE SOCIALE E AZIONI</p>	<p>CAPITALE SOCIALE E AZIONI</p>
<p>ART. 5 CAPITALE SOCIALE</p>	<p>ART. 5 CAPITALE SOCIALE</p>
<p>5.1 Il capitale sociale è di Euro 1.115.013.754,00 (unmiliardocentoquindicimilionitredicimilase</p>	<p>5.1 Il capitale sociale è di Euro 1.115.013.754,00 1.258.394.405,00 (unmiliardoduecentocinquantottomilionitrece</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>ttrecentocinquanta-quattro virgola zero zero) rappresentato da n. 1.115.013.754,00 (unmiliardocentoquindicimilionitredicimila-settecentocinquanta quattro) azioni da Euro 1 (uno) nominali cadauna. Le azioni sono liberamente trasferibili.</p>	<p>ntonovantaquattromilaquattrocentocinque virgola zero zero) rappresentato da n. 1.115.013.754,00 1.258.394.405 (unmiliardoduecentocinquantottomilionitrece ntonovantaquattromilaquattrocentocinquanta unmiliardocentoquindicimilionitredicimila-settecentocinquanta-quattro) azioni da Euro 1 (uno) nominali cadauna. Le azioni sono liberamente trasferibili.</p>
<p>5.2 Esso potrà essere aumentato in qualunque momento, anche con conferimento di crediti e di beni in natura, per delibera dell'assemblea dei Soci e anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni già emesse.</p>	<p>5.2 Esso potrà essere aumentato in qualunque momento, anche con conferimento di crediti e di beni in natura, per delibera dell'assemblea dei Soci e anche con emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni già emesse.</p>
<p>5.3 Nel caso di aumento del capitale sociale sarà riservata la opzione sulle nuove azioni emittende agli aventi diritto in proporzione alle azioni possedute, salve le eccezioni ammesse dalla legge.</p>	<p>5.3 Nel caso di aumento del capitale sociale sarà riservata la opzione sulle nuove azioni emittende agli aventi diritto in proporzione alle azioni possedute, salve le eccezioni ammesse dalla legge.</p>
<p>5.4 L'assemblea straordinaria del 27 gennaio 2011 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un importo complessivo massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottanta milioni) da liberarsi in una o più volte, mediante emissione di massime n. 80.000.000 (ottanta milioni) azioni ordinarie della Società, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservate irrevocabilmente ed esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario emesso in forza della delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 novembre 2010, fermi restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 1° ottobre 2013 e che, nel caso in cui, a tale data, l'aumento di capitale non fosse stato integralmente sottoscritto, lo stesso si</p>	<p>5.4 L'assemblea straordinaria del 27 gennaio 2011 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per un importo complessivo massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottanta milioni) da liberarsi in una o più volte, mediante emissione di massime n. 80.000.000 (ottanta milioni) azioni ordinarie della Società, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservate irrevocabilmente ed esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario emesso in forza della delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 novembre 2010, fermi restando che il termine ultimo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è fissato al 1° ottobre 2013 e che, nel caso in cui, a tale data, l'aumento di capitale non fosse stato</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

integralmente sottoscritto, lo stesso si intenderà comunque aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.

5.5 L'Assemblea straordinaria dei soci del 15 ottobre 2012 ha deliberato di aumentare, entro il 31 dicembre 2014, in una o più volte e anche in più tranches, a pagamento e in via scindibile, sia nel suo complesso sia all'interno delle singole tranches, il capitale sociale per un importo nominale massimo di Euro 84.833.826,00 (ottantaquattromilionioctocentotrentatremilottocentoventiseivirgolazerozero), mediante emissione di massime n. 84.833.826 (ottantaquattromilionioctocentotrentatremilottocentoventisei) azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, oltre a sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del Codice Civile, a servizio dell'eventuale promozione da parte della Società di un'offerta pubblica di scambio (ed eventualmente anche di acquisto) sui seguenti strumenti finanziari: azioni ordinarie emesse dalla Acegas-Aps S.p.A.

5.6¹ Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di deliberare, anche in più volte e per un periodo massimo di tre anni dalla relativa deliberazione assembleare un aumento di capitale sociale, da offrirsi in opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2

¹ Ove entro la data di stipula dell'atto di fusione per incorporazione di Acegas-Aps Holding S.r.l. in Hera S.p.A., l'assemblea straordinaria di quest'ultima non avesse deliberato la delega di aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2443 c.c. di cui al paragrafo 5.6 del presente Statuto Sociale, il medesimo paragrafo 5.6. sarà espunto dallo Statuto Sociale di Hera S.p.A. post fusione restando inalterati ed immoificati gli altri articoli del medesimo.

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

	<p>e 3 del codice civile di massimo Euro 80.000.000,00 (ottantamiloni virgolazerozero) corrispondenti ad un numero massimo di 80.000.000 (ottantamiloni) di azioni del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, oltre a eventuale sovrapprezzo, da destinarvi al rafforzamento patrimoniale della Società.</p> <p>Trascorsi i termini di volta in volta indicati dal Consiglio di Amministrazione per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari a quello che risulterà sottoscritto alle singole date indicate dal Consiglio di Amministrazione.</p>
ART. 6 AZIONI	ART. 6 AZIONI
6.1 Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto. Nel caso di emissione di azioni privilegiate in occasione di aumento di capitale, l'assemblea dei Soci che la delibera potrà limitare l'esercizio del diritto di voto da parte dei titolari delle dette azioni.	6.1 Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto. Nel caso di emissione di azioni privilegiate in occasione di aumento di capitale, l'assemblea dei Soci che la delibera potrà limitare l'esercizio del diritto di voto da parte dei titolari delle dette azioni.
6.2 In caso di comproprietà di azioni si osservano le disposizioni dell'articolo 2347 del Codice Civile.	6.2 In caso di comproprietà di azioni si osservano le disposizioni dell'articolo 2347 del Codice Civile.
6.3 Le azioni sono nominative. Se interamente liberate, potranno essere anche al portatore, a scelta dell'Azionista, qualora non ostino divieti di legge.	6.3 Le azioni sono nominative. Se interamente liberate, potranno essere anche al portatore, a scelta dell'Azionista, qualora non ostino divieti di legge.
PROPRIETÀ E LIMITI AL POSSESSO AZIONARIO	PROPRIETÀ E LIMITI AL POSSESSO AZIONARIO
ART. 7 PARTECIPAZIONE MAGGIORITARIA PUBBLICA	ART. 7 PARTECIPAZIONE MAGGIORITARIA PUBBLICA
7.1 Il capitale sociale della Società dovrà essere di proprietà, in misura almeno pari al 51% dello stesso, di Comuni, Province o Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D. Lgs. n. 267/2000 o di consorzi o società di capitali di cui Comuni, Province o Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D. Lgs. n.	7.1 Il capitale sociale della Società dovrà essere di proprietà, in misura almeno pari al 51% dello stesso, di Comuni, di Province, e di Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D. Lgs. n. 267/2000 o di altri Enti o Autorità Pubbliche, ovvero di consorzi o di società di capitali di cui

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

267/2000 detengano la maggioranza del capitale sociale.	Comuni, Province, e Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D. Lgs. n. 267/2000 o altri Enti o Autorità Pubbliche detengano anche indirettamente la maggioranza del capitale sociale.
7.2 Fatta eccezione per le operazioni di compravendita effettuate sul Mercato Telematico Azionario, è da considerarsi inefficace nei confronti della Società ogni trasferimento di azioni idoneo a far venir meno la prevalenza del capitale pubblico locale ed è fatto divieto di iscrizione nel libro dei soci di ogni trasferimento di azioni effettuato in violazione della previsione di cui all'articolo 7.1.	7.2 Fatta eccezione per le operazioni di compravendita effettuate sul Mercato Telematico Azionario, è da considerarsi inefficace nei confronti della Società ogni trasferimento di azioni idoneo a far venir meno la prevalenza del capitale pubblico locale ed è fatto divieto di iscrizione nel libro dei soci di ogni trasferimento di azioni effettuato in violazione della previsione di cui all'articolo 7.1.
ART. 8 LIMITI AL POSSESSO AZIONARIO	ART. 8 LIMITI AL POSSESSO AZIONARIO
8.1. È fatto divieto per ciascuno dei soci diversi da quelli di cui all'articolo 7 che precede di detenere partecipazioni azionarie maggiori del 5% del capitale della società. Il limite al possesso azionario di cui al presente articolo decade comunque allorché venga meno la qualifica di società a prevalente capitale pubblico.	8.1. È fatto divieto per ciascuno dei soci diversi da quelli di cui all'articolo 7 che precede di detenere partecipazioni azionarie maggiori del 5% del capitale della società. Il limite al possesso azionario di cui al presente articolo decade comunque allorché venga meno la qualifica di società a prevalente capitale pubblico.
8.2 La previsione riguardante il suddetto limite massimo del possesso azionario si riferisce esclusivamente alle azioni che conferiscono diritto di voto nelle assemblee.	8.2 La previsione riguardante il suddetto limite massimo del possesso azionario si riferisce esclusivamente alle azioni che conferiscono diritto di voto nelle assemblee.
8.3 Ai fini del rispetto della soglia di limite massimo di cui all'articolo 8.1 si considereranno unitariamente:	8.3 Ai fini del rispetto della soglia di limite massimo di cui all'articolo 8.1 si considereranno unitariamente:
(i) con riferimento alle persone fisiche, le azioni detenute dal relativo nucleo familiare, comprendente il socio stesso, il coniuge non legalmente separato e i figli minori;	(i) con riferimento alle persone fisiche, le azioni detenute dal relativo nucleo familiare, comprendente il socio stesso, il coniuge non legalmente separato e i figli minori;
(ii) con riferimento alle persone fisiche e/o giuridiche, le azioni detenute da società controllate o fiduciarie o da interposta persona, nonché le azioni	(ii) con riferimento alle persone fisiche e/o giuridiche, le azioni detenute da società controllate o fiduciarie o da interposta persona, nonché le azioni

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>detenute direttamente o indirettamente a titolo di pegno o di usufrutto, sempre che i diritti di voto ad esse inerenti spettino al creditore pignoratizio o all'usufruttuario, nonché le azioni detenute direttamente o indirettamente a titolo di deposito, qualora il depositario possa esercitare discrezionalmente i diritti di voto ad esse inerenti, nonché le azioni oggetto di contratti di riporto delle quali si tiene conto tanto nei confronti del riportato che del riportatore;</p>	<p>detenute direttamente o indirettamente a titolo di pegno o di usufrutto, sempre che i diritti di voto ad esse inerenti spettino al creditore pignoratizio o all'usufruttuario, nonché le azioni detenute direttamente o indirettamente a titolo di deposito, qualora il depositario possa esercitare discrezionalmente i diritti di voto ad esse inerenti, nonché le azioni oggetto di contratti di riporto delle quali si tiene conto tanto nei confronti del riportato che del riportatore;</p>
<p>(iii) le azioni detenute dal gruppo di appartenenza del singolo socio, intendendosi per gruppo di appartenenza il soggetto, anche non avente forma societaria, che esercita il controllo, le società controllate e quelle controllate da uno stesso soggetto controllante, nonché i soggetti, anche non aventi forma societaria, collegati.</p>	<p>(iii) le azioni detenute dal gruppo di appartenenza del singolo socio, intendendosi per gruppo di appartenenza il soggetto, anche non avente forma societaria, che esercita il controllo, le società controllate e quelle controllate da uno stesso soggetto controllante, nonché i soggetti, anche non aventi forma societaria, collegati.</p>
<p>Il controllo ricorre, anche con riferimento a soggetti diversi dalla società, nei casi previsti dall'art. 2359, comma 1 e 2, del Codice Civile.</p>	<p>Il controllo ricorre, anche con riferimento a soggetti diversi dalla società, nei casi previsti dall'art. 2359, comma 1 e 2, del Codice Civile.</p>
<p>Il collegamento ricorre nelle ipotesi di cui all'art. 2359, comma 3, del Codice Civile, nonché tra soggetti che, direttamente o indirettamente, aderiscono ad accordi relativi all'esercizio del diritto di voto o al trasferimento di azioni, anche di società terze, e comunque ad accordi o patti di cui all'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, indipendentemente dalla validità dei patti e degli accordi stessi. Relativamente agli accordi o patti inerenti all'esercizio del diritto di voto o al trasferimento delle azioni di società terze, il collegamento si considera esistente quando detti accordi o patti riguardino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale con diritto di voto se</p>	<p>Il collegamento ricorre nelle ipotesi di cui all'art. 2359, comma 3, del Codice Civile, nonché tra soggetti che, direttamente o indirettamente, aderiscono ad accordi relativi all'esercizio del diritto di voto o al trasferimento di azioni, anche di società terze, e comunque ad accordi o patti di cui all'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, indipendentemente dalla validità dei patti e degli accordi stessi. Relativamente agli accordi o patti inerenti all'esercizio del diritto di voto o al trasferimento delle azioni di società terze, il collegamento si considera esistente quando detti accordi o patti riguardino almeno il 10% (dieci per</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

si tratta di società quotate, o il 20% (venti per cento) se si tratta di società non quotate.	cento) del capitale con diritto di voto se si tratta di società quotate, o il 20% (venti per cento) se si tratta di società non quotate.
È fatto obbligo di comunicare per iscritto alla Società, entro 10 (dieci) giorni dalla stipulazione e comunque entro l'assemblea se convocata per una data anteriore al decimo giorno, qualunque patto o accordo che comporti per gli aderenti limitazioni o regolamentazioni del diritto di voto, obblighi o facoltà di preventiva consultazione per l'esercizio dello stesso, obblighi circa il trasferimento di azioni, ovvero qualunque accordo per l'acquisto concertato delle azioni.	È fatto obbligo di comunicare per iscritto alla Società, entro 10 (dieci) giorni dalla stipulazione e comunque entro l'assemblea se convocata per una data anteriore al decimo giorno, qualunque patto o accordo che comporti per gli aderenti limitazioni o regolamentazioni del diritto di voto, obblighi o facoltà di preventiva consultazione per l'esercizio dello stesso, obblighi circa il trasferimento di azioni, ovvero qualunque accordo per l'acquisto concertato delle azioni.
Ai fini del superamento del limite massimo del possesso azionario di cui al presente articolo, non saranno considerate unitariamente alle azioni detenute dal gruppo di appartenenza del singolo socio le azioni detenute dagli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, gestiti da società appartenenti al gruppo del socio stesso.	Ai fini del superamento del limite massimo del possesso azionario di cui al presente articolo, non saranno considerate unitariamente alle azioni detenute dal gruppo di appartenenza del singolo socio le azioni detenute dagli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, gestiti da società appartenenti al gruppo del socio stesso.
8.4 Il limite al possesso azionario di cui al paragrafo 8.1 non si applica, per un periodo di tre anni dalla data d'acquisto o di sottoscrizione dei titoli, alle azioni che siano state rilevate, nell'ambito di consorzi di collocamento e/o garanzia del buon esito di offerte di azioni della Società, dai partecipanti ai predetti consorzi.	8.4 Il limite al possesso azionario di cui al paragrafo 8.1 non si applica, per un periodo di tre anni dalla data d'acquisto o di sottoscrizione dei titoli, alle azioni che siano state rilevate, nell'ambito di consorzi di collocamento e/o garanzia del buon esito di offerte di azioni della Società, dai partecipanti ai predetti consorzi.
8.5 In nessun caso può essere esercitato il diritto di voto per le partecipazioni eccedenti la percentuale sopra stabilita.	8.5 In nessun caso può essere esercitato il diritto di voto per le partecipazioni eccedenti la percentuale sopra stabilita.
8.6 Il diritto di voto, che sarebbe spettato a ciascuno dei soggetti ai quali sia riferibile il limite di possesso azionario di cui all'articolo 8.1, si riduce - nel limite complessivo massimo del 5% - in	8.6 Il diritto di voto, che sarebbe spettato a ciascuno dei soggetti ai quali sia riferibile il limite di possesso azionario di cui all'articolo 8.1, si riduce - nel limite complessivo massimo del

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

proporzione alla partecipazione da ciascuno detenuta al momento dello svolgimento effettivo dell'assemblea, salvo preventive indicazioni congiunte degli interessati.	5% - in proporzione alla partecipazione da ciascuno detenuta al momento dello svolgimento effettivo dell'assemblea, salvo preventive indicazioni congiunte degli interessati.
8.7 In caso d'inosservanza dell'articolo 8.5, la deliberazione assembleare è impugnabile ai sensi dell'art. 2377 del Codice Civile se la maggioranza richiesta non fosse stata raggiunta senza i voti in eccedenza rispetto al limite massimo indicato all'articolo 8.1.	8.7 In caso d'inosservanza dell'articolo 8.5, la deliberazione assembleare è impugnabile ai sensi dell'art. 2377 del Codice Civile se la maggioranza richiesta non fosse stata raggiunta senza i voti in eccedenza rispetto al limite massimo indicato all'articolo 8.1.
8.8 I titolari di diritto di voto che partecipano all'assemblea della Società, anche mediante conferimento di delega di voto, sono tenuti a comunicare, in apertura di ogni assemblea, a chi la presiede l'esistenza di rapporti, accordi, patti e comunque situazioni che comportino, a norma del presente Statuto, limitazioni all'esercizio del diritto di voto.	8.8 I titolari di diritto di voto che partecipano all'assemblea della Società, anche mediante conferimento di delega di voto, sono tenuti a comunicare, in apertura di ogni assemblea, a chi la presiede l'esistenza di rapporti, accordi, patti e comunque situazioni che comportino, a norma del presente Statuto, limitazioni all'esercizio del diritto di voto.
8.9 Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.	8.9 Le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.
ASSEMBLEE	ASSEMBLEE
ART. 9 CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA	ART. 9 CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA
9.1 Le assemblee sia ordinarie, che straordinarie, sono convocate nei casi e nei modi di legge; si tengono presso la sede sociale o anche fuori di essa, purché in Italia.	9.1 Le assemblee sia ordinarie, che straordinarie, sono convocate nei casi e nei modi di legge; si tengono presso la sede sociale o anche fuori di essa, purché in Italia.
9.2 L'assemblea è convocata almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.	9.2 L'assemblea è convocata almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
9.3 Ai sensi dell'art. 2364, ultimo comma, del Codice Civile, l'Assemblea potrà essere convocata entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.	9.3 Ai sensi dell'art. 2364, ultimo comma, del Codice Civile, l'Assemblea potrà essere convocata entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
9.4 L'assemblea ordinaria è convocata negli	9.4 L'assemblea ordinaria è convocata negli

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

altri casi previsti dalla legge entro il termine dalla stessa stabilito.	altri casi previsti dalla legge entro il termine dalla stessa stabilito.
ART. 10 CONVOCAZIONE	ART. 10 CONVOCAZIONE
10.1 La convocazione dell'assemblea è fatta nei termini di legge con pubblicazione dell'avviso contenente, tra l'altro, l'ordine del giorno, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle norme regolamentari.	10.1 La convocazione dell'assemblea è fatta nei termini di legge con pubblicazione dell'avviso contenente, tra l'altro, l'ordine del giorno, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle norme regolamentari.
ART. 11 INTERVENTO IN ASSEMBLEA	ART. 11 INTERVENTO IN ASSEMBLEA
Hanno diritto di intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto ai sensi delle disposizioni normative di volta in volta applicabili.	Hanno diritto di intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto ai sensi delle disposizioni normative di volta in volta applicabili.
ART. 12 RAPPRESENTANZA	ART. 12 RAPPRESENTANZA
Coloro ai quali spetta il diritto di voto ed aventi diritto di intervenire all'assemblea potranno farsi rappresentare, ai sensi di legge, mediante delega che potrà essere conferita anche in via elettronica se previsto da specifiche norme regolamentari e secondo le modalità ivi indicate. La società può designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale i titolari di diritto di voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, per tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. L'avviso di convocazione conterrà indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica della delega che i titolari del diritto di voto avranno facoltà di utilizzare.	Coloro ai quali spetta il diritto di voto ed aventi diritto di intervenire all'assemblea potranno farsi rappresentare, ai sensi di legge, mediante delega che potrà essere conferita anche in via elettronica se previsto da specifiche norme regolamentari e secondo le modalità ivi indicate. La società può designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale i titolari di diritto di voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, per tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. L'avviso di convocazione conterrà indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica della delega che i titolari del diritto di voto avranno facoltà di utilizzare.
ART. 13 PRESIDENZA	ART. 13 PRESIDENZA
13.1 L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza di questi, da persona eletta dalla stessa assemblea, con il voto della maggioranza dei presenti.	13.1 L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza di questi, da persona eletta dalla stessa assemblea, con il voto della maggioranza dei presenti.
13.2 Il Presidente dell'assemblea provvede	13.2 Il Presidente dell'assemblea provvede

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

alla nomina di un Segretario, anche non Azionista e, se opportuno, sceglie due scrutatori fra gli Azionisti o i Sindaci.	alla nomina di un Segretario, anche non Azionista e, se opportuno, sceglie due scrutatori fra gli Azionisti o i Sindaci.
13.3 Il Presidente dell'assemblea verifica la regolarità della costituzione, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'Assemblea, nel rispetto del regolamento assembleare, ed accerta i risultati delle votazioni.	13.3 Il Presidente dell'assemblea verifica la regolarità della costituzione, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'Assemblea, nel rispetto del regolamento assembleare, ed accerta i risultati delle votazioni.
ART. 14 VALIDITÀ DELLE ASSEMBLEE E DIRITTO DI VETO	ART. 14 VALIDITÀ DELLE ASSEMBLEE E DIRITTO DI VETO
14.1 Le assemblee, sia ordinarie che straordinarie, si svolgono in unica convocazione e le deliberazioni relative sono valide se prese con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge per tale ipotesi.	14.1 Le assemblee, sia ordinarie che straordinarie, si svolgono in unica convocazione e le deliberazioni relative sono valide se prese con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge per tale ipotesi.
14.2 Le deliberazioni di assemblea straordinaria aventi ad oggetto le modifiche degli articoli 7, 8, 14 e 17 dello Statuto saranno validamente assunte con il voto favorevole di almeno i 3/4 del capitale sociale intervenuto in assemblea, se necessario arrotondato per difetto.	14.2 Le deliberazioni di assemblea straordinaria aventi ad oggetto le modifiche degli articoli 7, 8, 14 e 17 dello Statuto saranno validamente assunte con il voto favorevole di almeno i 3/4 del capitale sociale intervenuto in assemblea, se necessario arrotondato per difetto.
14.3 In conformità a quanto previsto dalla Legge 30 luglio 1994 n. 474 almeno dieci Enti pubblici soci rappresentativi almeno del 35% (trentacinque per cento) del capitale sociale, potranno motivatamente esercitare il diritto di veto all'adozione delle deliberazioni assembleari aventi per oggetto lo scioglimento, la scissione e la fusione della società, il trasferimento dell'azienda le modifiche statutarie tendenti a sopprimere o modificare i poteri previsti dal presente paragrafo 14.3, il tutto nel rispetto degli scopi e delle modalità disciplinati dal D.C.P.M. 11 febbraio 2000.	14.3 In conformità a quanto previsto dalla Legge 30 luglio 1994 n. 474 almeno dieci Enti pubblici soci rappresentativi almeno del 35% (trentacinque per cento) del capitale sociale, potranno motivatamente esercitare il diritto di veto all'adozione delle deliberazioni assembleari aventi per oggetto lo scioglimento, la scissione e la fusione della società, il trasferimento dell'azienda le modifiche statutarie tendenti a sopprimere o modificare i poteri previsti dal presente paragrafo 14.3, il tutto nel rispetto degli scopi e delle modalità disciplinati dal D.C.P.M. 11 febbraio 2000.
14.4 Le deliberazioni dell'assemblea, prese in conformità alle norme di legge ed al	14.4 Le deliberazioni dell'assemblea, prese in conformità alle norme di legge ed al

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

presente statuto, vincolano tutti i Soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.	presente statuto, vincolano tutti i Soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.
ART. 15 VERBALE DELLE ASSEMBLEE	ART. 15 VERBALE DELLE ASSEMBLEE
Le deliberazioni dell'assemblea vengono constatate da processo verbale, da redigersi ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile, firmato dal Presidente, dal Segretario ed eventualmente, dagli scrutatori. Nei casi previsti dalla legge e quando inoltre il Presidente lo ritiene opportuno, il verbale è redatto dal Notaio, scelto dal Presidente.	Le deliberazioni dell'assemblea vengono constatate da processo verbale, da redigersi ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile, firmato dal Presidente, dal Segretario ed eventualmente, dagli scrutatori. Nei casi previsti dalla legge e quando inoltre il Presidente lo ritiene opportuno, il verbale è redatto dal Notaio, scelto dal Presidente.
AMMINISTRAZIONE	AMMINISTRAZIONE
ART. 16 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	ART. 16 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
16.1 La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da diciotto membri, anche non Soci i quali durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; sono rieleggibili e decadono a norma di legge.	16.1 La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da diciotto 20 (venti) membri, anche non Soci i quali durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; sono rieleggibili e decadono a norma di legge.
ART. 17 NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	ART. 17 NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
17.1 All'elezione dei componenti del consiglio di amministrazione si procede sulla base di liste nelle quali i candidati sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti da eleggere.	17.1 All'elezione dei componenti del consiglio di amministrazione si procede sulla base di liste nelle quali i candidati sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti da eleggere.
17.2 La nomina dei componenti del consiglio di amministrazione avviene secondo quanto di seguito disposto:	17.2 La nomina dei componenti del consiglio di amministrazione avviene secondo quanto di seguito disposto:
(i) dalla lista che ha ottenuto il maggiore numero di voti, vengono tratti 14 [quattordici] componenti del consiglio di amministrazione in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati;	(i) dalla lista che ha ottenuto il maggiore numero di voti, vengono tratti 14 quattordici sedici componenti del consiglio di amministrazione in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati;
(ii) per la nomina dei restanti 4 (quattro)	(ii) per la nomina dei restanti 4

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>componenti, i voti ottenuti da ciascuna delle liste diverse da quella di cui al paragrafo (i), e 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 di cui al paragrafo (i), 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 abbiano 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 abbia ottenuto il maggior numero di voti o, in caso di ulteriore parità, il candidato più anziano d'età.</p>	<p>(quattro) componenti, i voti ottenuti da ciascuna delle liste diverse da quella di cui al paragrafo (i), e 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 di cui al paragrafo (i), 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 abbiano 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 abbia ottenuto il maggior numero di voti o, in caso di ulteriore parità, il candidato più anziano d'età.</p>
<p>17.3 Le liste dovranno includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'art. 148 comma 3, 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.</p>	<p>17.3 Le liste dovranno includere almeno due candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'art. 148 comma 3, 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.</p>
<p>17.4 Le liste potranno essere presentate da soci che rappresentino almeno l'1% delle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la diversa percentuale prevista dalla normativa vigente e indicata nell'avviso di convocazione.</p>	<p>17.4 Le liste potranno essere presentate da soci che rappresentino almeno l'1% delle azioni aventi diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la diversa percentuale prevista dalla normativa vigente e indicata nell'avviso di convocazione.</p>
<p>17.5 Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale, a pena di decadenza,</p>	<p>17.5 Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale, a pena di</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>almeno venticinque giorni prima dell'adunanza e saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle norme regolamentari almeno ventuno giorni prima dell'adunanza.</p>	<p>decadenza, almeno venticinque giorni prima dell'adunanza e saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società e con le altre modalità previste dalle norme regolamentari almeno ventuno giorni prima dell'adunanza.</p>
<p>17.6 Ogni socio può presentare o concorrere a presentare e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione a tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.</p>	<p>17.6 Ogni socio può presentare o concorrere a presentare e votare una sola lista. Le adesioni e i voti espressi in violazione a tale divieto non sono attribuiti ad alcuna lista.</p>
<p>17.7 Unitamente alle liste dovranno essere depositate, a cura dei presentatori, una descrizione del curriculum professionale dei candidati, le accettazioni irrevocabili dell'incarico da parte dei candidati (condizionate alle loro nomine), l'attestazione dell'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o decadenza, nonché l'eventuale dichiarazione di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'art. 148 comma 3, 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. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p>	<p>17.7 Unitamente alle liste dovranno essere depositate, a cura dei presentatori, una descrizione del curriculum professionale dei candidati, le accettazioni irrevocabili dell'incarico da parte dei candidati (condizionate alle loro nomine), l'attestazione dell'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o decadenza, nonché l'eventuale dichiarazione di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i Sindaci dall'art. 148 comma 3, 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. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p>
<p>17.8 Nessuno può essere candidato in più di una lista. L'accettazione delle candidature in più di una lista è causa di ineleggibilità.</p>	<p>17.8 Nessuno può essere candidato in più di una lista. L'accettazione delle candidature in più di una lista è causa di ineleggibilità.</p>
<p>17.9 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 saranno eletti nell'ambito di tale lista. Per l'elezione degli</p>	<p>17.9 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 saranno eletti nell'ambito di tale lista. Per l'elezione</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

amministratori che per qualsiasi ragione non sono nominati con le modalità sopra indicate, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.	degli amministratori che per qualsiasi ragione non sono nominati con le modalità sopra indicate, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.
17.10 Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più amministratori nominati sulla base del voto di lista, al loro posto saranno cooptati ex art. 2386 del Codice Civile i primi candidati non eletti della lista cui appartenevano gli amministratori venuti a mancare non ancora entrati a far parte del Consiglio di Amministrazione. Qualora per qualsiasi ragione non vi siano nominativi disponibili, il Consiglio provvede, sempre ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile alla cooptazione. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea che delibererà con le modalità previste per la nomina.	17.10 Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più amministratori nominati sulla base del voto di lista, al loro posto saranno cooptati ex art. 2386 del Codice Civile i primi candidati non eletti della lista cui appartenevano gli amministratori venuti a mancare non ancora entrati a far parte del Consiglio di Amministrazione. Qualora per qualsiasi ragione non vi siano nominativi disponibili, il Consiglio provvede, sempre ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile alla cooptazione. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea che delibererà con le modalità previste per la nomina.
ART. 18 ULTERIORI PATTI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	ART. 18 ULTERIORI PATTI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
18.1 Qualora, per dimissioni o per qualsiasi altra causa, venga a mancare la maggioranza degli Amministratori, si intende cessato l'intero Consiglio di Amministrazione.	18.1 Qualora, per dimissioni o per qualsiasi altra causa, venga a mancare la maggioranza degli Amministratori, si intende cessato l'intero Consiglio di Amministrazione.
18.2 Il Consiglio, ancorchè cessato, resta in carica per il compimento dei soli atti di ordinaria amministrazione fino all'accettazione da parte dei nuovi Amministratori.	18.2 Il Consiglio, ancorchè cessato, resta in carica per il compimento dei soli atti di ordinaria amministrazione fino all'accettazione da parte dei nuovi Amministratori.
ART. 19 PRESIDENTE E VICE PRESIDENTE	ART. 19 PRESIDENTE E VICE PRESIDENTE
19.1 Il Consiglio elegge tra i propri membri un Presidente, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea.	19.1 Il Consiglio elegge tra i propri membri un Presidente, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea.
19.2 Il Presidente ai sensi dell'art. 2381 del Codice Civile convoca il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno siano fornite	19.2 Il Presidente ai sensi dell'art. 2381 del Codice Civile convoca il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

a tutti i consiglieri.	siano fornite a tutti i consiglieri.
19.3 Il Consiglio elegge, tra i propri membri, un Vice Presidente; può inoltre nominare un Segretario, scelto anche tra persone estranee al Consiglio.	19.3 Il Consiglio elegge, tra i propri membri, un Vice Presidente; può inoltre nominare un Segretario, scelto anche tra persone estranee al Consiglio.
19.4 Al Vice Presidente, in caso di assenza e/o impedimento del Presidente, spetteranno le funzioni del Presidente.	19.4 Al Vice Presidente, in caso di assenza e/o impedimento del Presidente, spetteranno le funzioni del Presidente.
ART. 20 CONVOCAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	ART. 20 CONVOCAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
20.1 Il Consiglio si raduna, nella sede sociale o in altro luogo, anche all'estero purché nella Unione Europea, con periodicità almeno trimestrale e tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario e quando ne viene fatta richiesta da almeno un terzo dei suoi membri o dal Collegio Sindacale.	20.1 Il Consiglio si raduna, nella sede sociale o in altro luogo, anche all'estero purché nella Unione Europea, con periodicità almeno trimestrale e tutte le volte che il Presidente lo ritenga necessario e quando ne viene fatta richiesta da almeno un terzo dei suoi membri o dal Collegio Sindacale.
20.2 Il Consiglio viene convocato dal Presidente con raccomandata da spedirsi a ciascun Amministratore e Sindaco almeno 5 (cinque) giorni prima della data fissata per la riunione o, in caso di urgenza, anche con telegramma o telefax da inviarsi almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione.	20.2 Il Consiglio viene convocato dal Presidente con raccomandata da spedirsi a ciascun Amministratore e Sindaco almeno 5 (cinque) giorni prima della data fissata per la riunione o, in caso di urgenza, anche con telegramma o telefax da inviarsi almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione.
20.3 In caso di assenza o impedimento del Presidente la convocazione è effettuata dal Vice Presidente secondo quanto previsto dal precedente articolo 19.	20.3 In caso di assenza o impedimento del Presidente la convocazione è effettuata dal Vice Presidente secondo quanto previsto dal precedente articolo 19.
ART. 21 VALIDITÀ DELLE DELIBERAZIONI	ART. 21 VALIDITÀ DELLE DELIBERAZIONI
21.1 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi membri.	21.1 Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi membri.
21.2 Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti.	21.2 Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti.
21.3 Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di almeno i 3/4 (tre quarti), se necessario arrotondati per difetto, dei componenti in carica delibera in ordine alla:	21.3 Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di almeno i 3/4 (tre quarti), se necessario arrotondati per difetto, dei componenti in carica delibera in ordine alla:

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

(i) nomina e/o revoca del Presidente e del Vice Presidente, salvo per il presidente nominato eventualmente dall'Assemblea;	(i) nomina e/o revoca del Presidente e del Vice Presidente, salvo per il presidente nominato eventualmente dall'Assemblea;
(ii) nomina e/o revoca dell'Amministratore Delegato e/o del Direttore Generale;	(ii) nomina e/o revoca dell'Amministratore Delegato e/o del Direttore Generale;
(iii) costituzione e composizione del comitato esecutivo, nomina e/o revoca dei componenti del Comitato Esecutivo;	(iii) costituzione e composizione del comitato esecutivo, nomina e/o revoca dei componenti del Comitato Esecutivo;
(iv) determinazione dei poteri delegati all'Amministratore Delegato e/o al Direttore Generale e/o al Comitato Esecutivo e loro modifiche;	(iv) determinazione dei poteri delegati all'Amministratore Delegato e/o al Direttore Generale e/o al Comitato Esecutivo e loro modifiche;
(v) approvazione e modifiche di eventuali piani pluriennali o business plan;	(v) approvazione e modifiche di eventuali piani pluriennali o business plan;
(vi) approvazione e modifiche del regolamento di gruppo, se adottato;	(vi) approvazione e modifiche del regolamento di gruppo, se adottato;
(vii) assunzione e/o nomina, su proposta dell'amministratore delegato, dei dirigenti responsabili di ciascuna area funzionale.	(vii) assunzione e/o nomina, su proposta dell'amministratore delegato, dei dirigenti responsabili di ciascuna area funzionale.
21.4 Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di almeno i 4/5, se necessario arrotondati per difetto, dei componenti in carica delibera in ordine alla proposta di porre all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria dei soci la modifica degli articoli 7, 8, 14 e 17 dello statuto.	21.4 Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di almeno i 4/5, se necessario arrotondati per difetto, dei componenti in carica delibera in ordine alla proposta di porre all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria dei soci la modifica degli articoli 7, 8, 14 e 17 dello statuto.
21.5 Le riunioni si potranno svolgere anche per teleconferenza o videoconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.	21.5 Le riunioni si potranno svolgere anche per teleconferenza o videoconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.
ART. 22 VERBALE DELLE RIUNIONI	ART. 22 VERBALE DELLE RIUNIONI
Le deliberazioni del Consiglio si fanno constare da verbale sottoscritto dal	Le deliberazioni del Consiglio si fanno constare da verbale sottoscritto dal

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

Presidente e dal Segretario.	Presidente e dal Segretario.
ART. 23 ESERCIZIO DEI POTERI	ART. 23 ESERCIZIO DEI POTERI
23.1 Il Consiglio ha i più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, senza limitazioni, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per il conseguimento degli scopi sociali, esclusi solo quelli che in modo tassativo, per legge o col presente statuto, sono riservati alla competenza dell'assemblea dei Soci.	23.1 Il Consiglio ha i più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società, senza limitazioni, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per il conseguimento degli scopi sociali, esclusi solo quelli che in modo tassativo, per legge o col presente statuto, sono riservati alla competenza dell'assemblea dei Soci.
23.2 Il Consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni e dei propri poteri, compreso l'uso della firma sociale, ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Consigliere Delegato; potrà pure attribuire speciali incarichi e speciali funzioni d'ordine tecnico-amministrativo ad uno o più dei suoi membri, come pure potrà avvalersi della particolare loro consulenza. In tal caso il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare speciali compensi e particolari remunerazioni, sia all'atto del conferimento dell'incarico, che successivamente, sentito però in ogni caso il parere del Collegio Sindacale; il tutto ai sensi dell'articolo 2389 del Codice Civile. Il Consiglio di Amministrazione può nominare il direttore generale, procuratori ad negotia, mandatari in genere per atti determinati o categorie di atti, determinandone le facoltà e la remunerazione.	23.2 Il Consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni e dei propri poteri, compreso l'uso della firma sociale, ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Consigliere Delegato; potrà pure attribuire speciali incarichi e speciali funzioni d'ordine tecnico-amministrativo ad uno o più dei suoi membri, come pure potrà avvalersi della particolare loro consulenza. In tal caso il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare speciali compensi e particolari remunerazioni, sia all'atto del conferimento dell'incarico, che successivamente, sentito però in ogni caso il parere del Collegio Sindacale; il tutto ai sensi dell'articolo 2389 del Codice Civile. Il Consiglio di Amministrazione può nominare il direttore generale, procuratori ad negotia, mandatari in genere per atti determinati o categorie di atti, determinandone le facoltà e la remunerazione.
23.3 Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì nominare un Comitato Esecutivo stabilendone composizione e poteri.	23.3 Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì nominare un Comitato Esecutivo stabilendone composizione e poteri.
Il Comitato Esecutivo verrà convocato e delibererà con le stesse modalità previste per il Consiglio di Amministrazione, ove applicabili.	Il Comitato Esecutivo verrà convocato e delibererà con le stesse modalità previste per il Consiglio di Amministrazione, ove applicabili.
23.4 In ogni caso saranno di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione,	23.4 In ogni caso saranno di esclusiva competenza del Consiglio di

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

oltre alle delibere ad esso riservate per legge ai sensi dell'art. 2381 4° comma del Codice Civile ed a quelle per le quali ai sensi dell'art. 21 è prevista una maggioranza qualificata, le delibere sulle seguenti materie:	Amministrazione, oltre alle delibere ad esso riservate per legge ai sensi dell'art. 2381 4° comma del Codice Civile ed a quelle per le quali ai sensi dell'art. 21 è prevista una maggioranza qualificata, le delibere sulle seguenti materie:
(i) assunzione e dismissione di partecipazioni di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);	(i) assunzione e dismissione di partecipazioni di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);
(ii) acquisto e/o vendita di beni immobili di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);	(ii) acquisto e/o vendita di beni immobili di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);
(iii) rilascio di fideiussioni, pegni e/o altre garanzie reali di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);	(iii) rilascio di fideiussioni, pegni e/o altre garanzie reali di valore superiore a euro 500.000 (cinquecentomila);
(iv) acquisto e/o vendita di aziende e/o rami di azienda;	(iv) acquisto e/o vendita di aziende e/o rami di azienda;
(v) designazione dei consiglieri di amministrazione delle società controllate e/o partecipate;	(v) designazione dei consiglieri di amministrazione delle società controllate e/o partecipate;
(vi) partecipazione a gare e/o a procedure ad evidenza pubblica che comportino l'assunzione di obblighi contrattuali eccedenti Euro 25.000.000 (venticinquemilioni).	(vi) partecipazione a gare e/o a procedure ad evidenza pubblica che comportino l'assunzione di obblighi contrattuali eccedenti Euro 25.000.000 (venticinquemilioni).
23.5 In via di urgenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato potranno congiuntamente assumere tutte le delibere riservate al Consiglio di Amministrazione, dandone tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione.	23.5 In via di urgenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato potranno congiuntamente assumere tutte le delibere riservate al Consiglio di Amministrazione, dandone tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione.
23.6 Gli amministratori riferiscono al Collegio Sindacale tempestivamente e, comunque, con periodicità almeno trimestrale, di regola in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione ovvero anche direttamente mediante nota scritta inviata al Presidente del Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e	23.6 Gli amministratori riferiscono al Collegio Sindacale tempestivamente e, comunque, con periodicità almeno trimestrale, di regola in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione ovvero anche direttamente mediante nota scritta inviata al Presidente del Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico,

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate. In particolare, gli amministratori riferiscono sulle operazioni nelle quali esse abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento.</p>	<p>finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate. In particolare, gli amministratori riferiscono sulle operazioni nelle quali esse abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento.</p>
<p>23.7 L'amministratore, ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile deve dare notizia agli altri amministratori ed al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbia in una determinata operazione della società, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata; se si tratta di amministratore delegato dovrà astenersi dal compiere l'operazione investendo della stessa l'organo collegiale.</p>	<p>23.7 L'amministratore, ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile deve dare notizia agli altri amministratori ed al Collegio Sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, abbia in una determinata operazione della società, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata; se si tratta di amministratore delegato dovrà astenersi dal compiere l'operazione investendo della stessa l'organo collegiale.</p>
<p>ART. 24 RAPPRESENTANZA</p>	<p>ART. 24 RAPPRESENTANZA</p>
<p>24.1 Il Presidente rappresenta la società di fronte ai terzi ed in giudizio. Il Consiglio di Amministrazione può attribuire la rappresentanza legale della società anche al Vice Presidente e/o ai Consiglieri Delegati.</p>	<p>24.1 Il Presidente rappresenta la società di fronte ai terzi ed in giudizio. Il Consiglio di Amministrazione può attribuire la rappresentanza legale della società anche al Vice Presidente e/o ai Consiglieri Delegati.</p>
<p>SINDACI</p>	<p>SINDACI</p>
<p>ART. 25 COLLEGIO SINDACALE</p>	<p>ART. 25 COLLEGIO SINDACALE</p>
<p>L'Assemblea nomina, a termini di legge, il Collegio Sindacale, che è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, ne designa il Presidente nel rispetto di quanto previsto dal paragrafo 26.6.</p>	<p>L'Assemblea nomina, a termini di legge, il Collegio Sindacale, che è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, ne designa il Presidente nel rispetto di quanto previsto dal paragrafo 26.6.</p>
<p>I Sindaci restano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p>	<p>I Sindaci restano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.</p>
<p>I Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa vigente.</p>	<p>I Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa vigente.</p>
<p>Ai fini dell'accertamento della sussistenza</p>	<p>Ai fini dell'accertamento della sussistenza</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>dei requisiti di professionalità dei membri del Collegio Sindacale di società quotate per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla società si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla società e di cui all'articolo 4 dello statuto.</p>	<p>dei requisiti di professionalità dei membri del Collegio Sindacale di società quotate per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla società si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla società e di cui all'articolo 4 dello statuto.</p>
<p>La carica di sindaco è incompatibile con le cariche di consigliere o assessore in enti pubblici territoriali, nonché con quella di sindaco in più di tre società quotate con esclusione delle società controllate dalla Società ai sensi degli artt. 2359 del codice civile e 93 del D.lgs. 24/2/1998, n. 58. In quest'ultimo caso il sindaco che successivamente superasse tale limite decadrà automaticamente dalla carica di sindaco della società.</p>	<p>La carica di sindaco è incompatibile con le cariche di consigliere o assessore in enti pubblici territoriali, nonché con quella di sindaco in più di tre società quotate con esclusione delle società controllate dalla Società ai sensi degli artt. 2359 del codice civile e 93 del D.lgs. 24/2/1998, n. 58. In quest'ultimo caso il sindaco che successivamente superasse tale limite decadrà automaticamente dalla carica di sindaco della società.</p>
<p>ART. 26 NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE</p>	<p>ART. 26 NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE</p>
<p>26.1 La nomina dei Sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate dai Soci, con la procedura qui di seguito descritta al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente. 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 di cui all'articolo 7.</p>	<p>26.1 La nomina dei Sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate dai Soci, con la procedura qui di seguito descritta al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente. I Comuni, le Province, e i Consorzi costituiti ai sensi dell'art. 31 D.Lgs. n. 267/2000 o altri Enti o Autorità Pubbliche, nonché i consorzi o le società di capitali comunque controllate, direttamente o indirettamente, dagli stessi concorrono a presentare un'unica lista fino a quando venga meno la qualifica di società a prevalente capitale pubblico di cui all'articolo 7.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

<p>26.2 Hanno diritto di presentare le liste i Soci che da soli o insieme ad altri Soci rappresentino almeno il 3% (tre per cento) delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.</p>	<p>26.2 Hanno diritto di presentare le liste i Soci che da soli o insieme ad altri Soci rappresentino almeno il 3% (tre per cento) delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.</p>
<p>26.3 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.</p>	<p>26.3 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.</p>
<p>26.4 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 dovranno essere messe a disposizione del pubblico nei tempi e modalità di cui all'art. 17.5.</p>	<p>26.4 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 dovranno essere messe a disposizione del pubblico nei tempi e modalità di cui all'art. 17.5.</p>
<p>Entro il termine fissato per il deposito delle liste, dovranno essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale e forniscono l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p>	<p>Entro il termine fissato per il deposito delle liste, dovranno essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale e forniscono l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.</p>
<p>Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.</p>	<p>Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.</p>
<p>26.5 Dalla lista che avrà ottenuto il</p>	<p>26.5 Dalla lista che avrà ottenuto il</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

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.	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.	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.
26.6 La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista che avrà ottenuto il secondo quoziente più elevato.	26.6 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.	In caso di parità di voti tra due o più liste, sarà nominato Presidente il candidato più anziano di età.
Per la nomina dei Sindaci che per qualsiasi ragione non sono nominati con il procedimento del voto di lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.	Per la nomina dei Sindaci che per qualsiasi ragione non sono nominati con il procedimento del voto di lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.
26.7 In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco da sostituire.	26.7 In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco da sostituire.
La nomina dei Sindaci per l'integrazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile, sarà effettuata dall'assemblea con le maggioranze previste dalle disposizioni di legge, tra i nominativi indicati dai medesimi azionisti presentatori della lista alla quale apparteneva il Sindaco cessato dall'incarico; ove ciò non sia possibile, l'assemblea dovrà provvedere alla sostituzione con le maggioranze di legge.	La nomina dei Sindaci per l'integrazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile, sarà effettuata dall'assemblea con le maggioranze previste dalle disposizioni di legge, tra i nominativi indicati dai medesimi azionisti presentatori della lista alla quale apparteneva il Sindaco cessato dall'incarico; ove ciò non sia possibile, l'assemblea dovrà provvedere alla sostituzione con le maggioranze di legge.
26.8 L'assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.	26.8 L'assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

I poteri, i doveri e la durata dell'incarico dei Sindaci sono quelli stabiliti dalla legge.	I poteri, i doveri e la durata dell'incarico dei Sindaci sono quelli stabiliti dalla legge.
ART. 27 REVISIONE LEGALE DEI CONTI	ART. 27 REVISIONE LEGALE DEI CONTI
27.1 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale avente i requisiti di legge.	27.1 La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale avente i requisiti di legge.
27.2 L'assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti ad una società di revisione legale iscritta nell'apposito albo speciale, determinandone il relativo corrispettivo.	27.2 L'assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti ad una società di revisione legale iscritta nell'apposito albo speciale, determinandone il relativo corrispettivo.
L'incarico per la revisione legale dei conti ha durata conforme alle disposizioni normative di volta in volta applicabili con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio di durata dell'incarico.	L'incarico per la revisione legale dei conti ha durata conforme alle disposizioni normative di volta in volta applicabili con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio di durata dell'incarico.
BILANCIO ED UTILI	BILANCIO ED UTILI
ART. 28 BILANCIO DI ESERCIZIO	ART. 28 BILANCIO DI ESERCIZIO
28.1 Gli esercizi si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.	28.1 Gli esercizi si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.
28.2 Il Consiglio di Amministrazione, al termine di ogni esercizio, procede alla formazione del bilancio sociale a norma di legge. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei modi e nelle forme previste dalla legge.	28.2 Il Consiglio di Amministrazione, al termine di ogni esercizio, procede alla formazione del bilancio sociale a norma di legge. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei modi e nelle forme previste dalla legge.
ART. 29 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI	ART. 29 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI
Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio e non vincolante dell'organo di controllo, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.	Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio e non vincolante dell'organo di controllo, nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.
Il dirigente sarà scelto tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di	Il dirigente sarà scelto tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

attività di amministrazione o di controllo ovvero di funzioni dirigenziali nel settore finanza, amministrazione e controllo presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro.	attività di amministrazione o di controllo ovvero di funzioni dirigenziali nel settore finanza, amministrazione e controllo presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro.
ART. 30 UTILI	ART. 30 UTILI
30.1 Gli utili netti, dopo il prelievo del 5% (cinque per cento) per la riserva legale, sino al limite di cui all'articolo 2430 del Codice Civile, saranno attribuiti alle azioni, salvo che l'assemblea non ne deliberi la destinazione totale o parziale a favore di riserve straordinarie o ne disponga il riporto a nuovo esercizio.	30.1 Gli utili netti, dopo il prelievo del 5% (cinque per cento) per la riserva legale, sino al limite di cui all'articolo 2430 del Codice Civile, saranno attribuiti alle azioni, salvo che l'assemblea non ne deliberi la destinazione totale o parziale a favore di riserve straordinarie o ne disponga il riporto a nuovo esercizio.
30.2 L'assemblea può deliberare l'assegnazione straordinaria di utili ai prestatori di lavoro, dipendenti della società da effettuare tramite emissione di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai dipendenti e soggette a regole particolari riguardo alle modalità di trasferimento e ai diritti che attribuiscono.	30.2 L'assemblea può deliberare l'assegnazione straordinaria di utili ai prestatori di lavoro, dipendenti della società da effettuare tramite emissione di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai dipendenti e soggette a regole particolari riguardo alle modalità di trasferimento e ai diritti che attribuiscono.
ART. 31 PRESCRIZIONE DEI DIVIDENDI	ART. 31 PRESCRIZIONE DEI DIVIDENDI
I dividendi non ritirati entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, si prescrivono a favore della società.	I dividendi non ritirati entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, si prescrivono a favore della società.
SCIoglimento e LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETA'	SCIoglimento e LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETA'
ART. 32 LIQUIDAZIONE	ART. 32 LIQUIDAZIONE
Addivenendosi per qualsiasi causa ed in qualunque tempo allo scioglimento della società, l'assemblea determina le modalità della liquidazione, nomina uno o più liquidatori e ne indica i poteri.	Addivenendosi per qualsiasi causa ed in qualunque tempo allo scioglimento della società, l'assemblea determina le modalità della liquidazione, nomina uno o più liquidatori e ne indica i poteri.
DISPOSIZIONI GENERALI	DISPOSIZIONI GENERALI
ART. 33 DISPOSIZIONI GENERALI	ART. 33 DISPOSIZIONI GENERALI
Per quanto non disposto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia.	Per quanto non disposto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia.

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

	NORMA TRANSITORIA
	<p>A far tempo dalla data in cui si terrà l'Assemblea per l'approvazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 gli artt. 16.1, 17.2 e 21.3 dello Statuto saranno sostituiti come segue:</p> <p>16.1 La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 15 (quindici) membri, anche non Soci i quali durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; sono rieleggibili e decadono a norma di legge.</p> <p>17.2 La nomina dei componenti del consiglio di amministrazione avviene secondo quanto di seguito disposto:</p> <p>(i) dalla lista che ha ottenuto il maggiore numero di voti, vengono tratti 12 (dodici) componenti del consiglio di amministrazione in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati;</p> <p>(ii) per la nomina dei restanti 3 (tre) componenti, i voti ottenuti da ciascuna delle liste diverse da quella di cui al paragrafo (i), e 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 di cui al paragrafo (i), sono divisi successivamente per uno, due e tre. 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</p>

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

candidato assegnati. Risulteranno eletti i candidati che abbiano 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 abbia ottenuto il maggior numero di voti o, in caso di ulteriore parità, il candidato più anziano d'età.

21.3 Il Consiglio di Amministrazione con il voto favorevole di (a) almeno i 2/3 (due terzi), se necessario arrotondati per difetto, dei componenti in carica e (b) di un ulteriore membro del Consiglio, che si somma ai 2/3 (due terzi) calcolati ai sensi della precedente lettera (a), delibera in ordine alla:

(i) nomina e/o revoca del Presidente e del Vice Presidente, salvo per il presidente nominato eventualmente dall'Assemblea;

(ii) nomina e/o revoca dell'Amministratore Delegato e/o del Direttore Generale;

(iii) costituzione e composizione del comitato esecutivo, nomina e/o revoca dei componenti del Comitato Esecutivo;

(iv) determinazione dei poteri delegati all'Amministratore Delegato e/o al Direttore Generale e/o al Comitato Esecutivo e loro modifiche;

(v) approvazione e modifiche di eventuali piani pluriennali o business plan;

(vi) approvazione e modifiche del regolamento di gruppo, se adottato;

(vii) assunzione e/o nomina, su proposta dell'amministratore delegato, dei dirigenti

ALLEGATO B

(Allegato 9.1 al Progetto di Fusione)

	responsabili di ciascuna area funzionale.
--	---

ALLEGATO C

CONTRATTO DI ADESIONE AL SINDACATO DI VOTO E DI DISCIPLINA DEI TRASFERIMENTI AZIONARI STIPULATO IN DATA 21 DICEMBRE 2011 E CONTESTUALE MODIFICAZIONE

tra

COMUNE DI ANZOLA DELL'EMILIA, con sede in Anzola dell'Emilia in Via Grimandi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Loris Ropa;

COMUNE DI ARGELATO, con sede in Argelato in Via Argelati n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Andrea Tolomelli;

COMUNE DI BARICELLA, con sede in Baricella in Via Roma n. 76, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Andrea Bottazzi;

COMUNE DI BAZZANO, con sede in Bazzano in Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Elio Rigillo;

COMUNE DI BENTIVOGLIO, con sede in Bentivoglio in Piazza della Pace n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Vladimiro Longhi;

COMUNE DI BOLOGNA, con sede in Bologna in Piazza Maggiore n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Virginio Merola;

COMUNE DI BUDRIO, con sede in Budrio in Piazza Filopanti n. 11, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Carlo Castelli;

COMUNE DI CALDERARA DI RENO, con sede in Calderara di Reno in Piazza Marconi n. 7, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Irene Priolo;

COMUNE DI CASALECCHIO DI RENO, con sede in Casalecchio di Reno in Via dei Mille n. 9, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Simone Gamberini;

COMUNE DI CASTEL MAGGIORE, con sede in Castel Maggiore in Via Matteotti n. 10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Monesi;

COMUNE DI CASTELLO D'ARGILE, con sede in Castello d'Argile in Piazza Gadani n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Michele Giovannini;

COMUNE DI CASTELLO DI SERRAVALLE, con sede in Castello di Serravalle in Via Sant'Apollinare n. 1346, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Milena Zanna;

COMUNE DI CASTIGLIONE DEI PEPOLI, con sede in Castiglione dei Pepoli in Piazza Marconi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Daniela Aurefi;

COMUNE DI CRESPELLANO, con sede in Crespellano in Piazza Berozzi n.3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alfredo Parini;

COMUNE DI GALLIERA, con sede in Galliera, Piazza Eroi della Libertà n.1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Anna Vergnana;

COMUNE DI GRANAROLO DELL'EMILIA, con sede in Granarolo dell'Emilia in Via San Donato n. 199, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Loretta Lambertini;

COMUNE DI GRIZZANA MORANDI, con sede in Grizzana Morandi in Via Pietrafitta n. 52, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Graziella Leoni;

COMUNE DI LIZZANO IN BELVEDERE, con sede in Lizzano in Belvedere in Piazza Marconi n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alessandro Agostini;

COMUNE DI MARZABOTTO, con sede in Marzabotto, Piazza XX Settembre n.

1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Romano Franchi;
COMUNE DI MINERBIO, con sede in Minerbio in Via Garibaldi n. 44, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Lorenzo Minganti;
COMUNE DI MONTE SAN PIETRO, con sede in Monte San Pietro in Piazza
della Pace n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano
Rizzoli;
COMUNE DI MONTEVEGLIO, con sede in Monteveglio in Piazza della Libertà n.
2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele Ruscigno;
COMUNE DI MONZUNO, con sede in Monzuno in Via Casaglia n. 4, in persona
del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Mastacchi;
COMUNE DI OZZANO DELL'EMILIA, con sede in Ozzano dell'Emilia in Via della
Repubblica, 10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra
Loretta Masotti;
COMUNE DI PIANORO, con sede in Pianoro in Piazza dei Martiri n. 1, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Michele Minghetti;
COMUNE DI PIEVE DI CENTO, con sede in Pieve di Cento in Piazza Andrea
Costa n. 17, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sergio
Maccagnani;
COMUNE DI SALA BOLOGNESE, con sede in Sala Bolognese in Piazza G.
Marconi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Valerio
Toselli;
COMUNE DI SAN BENEDETTO VAL DI SAMBRO, con sede in San Benedetto Val
di Sambro in Via Roma n. 39, in persona del Sindaco/Legale
Rappresentante Sig. Gianluca Stefanini;
COMUNE DI SAN GIORGIO DI PIANO, con sede in San Giorgio di Piano in Via

della Libertà n. 35, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Valerio Gualandi;

COMUNE DI SAN GIOVANNI IN PERSICETO, con sede in San Giovanni in Persiceto, Corso Italia n. 70, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Renato Mazzucca;

COMUNE DI SAN LAZZARO DI SAVENA, con sede in San Lazzaro di Savena, Piazza Luciano Bracci n.1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Macchiantelli Marco;

COMUNE DI SAN PIETRO IN CASALE, con sede in San Pietro in Casale in Via G. Matteotti n. 154, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Brunelli;

COMUNE DI SASSO MARCONI, con sede in Sasso Marconi in Piazza dei Martiri della Liberazione n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Mazzetti;

COMUNE DI VERGATO, con sede in Vergato in Piazza Capitani della Montagna n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Sandra Focci;

COMUNE DI ZOLA PREDOSA, con sede in Zola Predosa in Piazza della Repubblica n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Florini;

CON.AMI (CONSORZIO AZIENDA MULTISERVIZI INTERCOMUNALE), con sede in Imola in Imola Via Mentana n.10, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Daniele Montroni;

COMUNE DI BAGNARA DI ROMAGNA, con sede in Bagnara di Romagna in P.zza Marconi n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.

Angelo Galli;

COMUNE DI BORGO TOSSIGNANO, con sede in Borgo Tossignano in Piazza
Unità d'Italia n. 7, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.
Stefania Dazzani;

COMUNE DI BRISIGHELLA, con sede in Brisighella In Via Naldi n. 2, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Davide Missiroli;

COMUNE DI CASALFIUMANESE, con sede in Casalfiumanese in Piazza A.
Cavalli n. 15, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto
Poli;

COMUNE DI CASOLA VALSENIO, con sede in Casola Valsenio In Via Roma n.
50, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Iseppi;

COMUNE DI CASTEL BOLOGNESE, con sede in Castel Bolognese In Piazza
Bernardi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele
Bambi;

COMUNE DI CASTEL DEL RIO, con sede in Castel del Rio in Via Montanara
n.1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alberto Baldazzi;

COMUNE DI CASTEL GUELFO, con sede in Castel Guelfo In Via Gramsci n.
10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Cristina
Carpeggiani;

COMUNE DI CASTEL SAN PIETRO TERME, con sede in Castel San Pietro
Terme, Piazza XX Settembre n. 3, in persona del Sindaco/Legale
Rappresentante Sig.ra Sara Brunori;

COMUNE DI CONSELICE, con sede in Conselice in Via Garibaldi n. 14, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Maurizio Filipucci;

COMUNE DI DOZZA, con sede in Dozza In Via XX Settembre n. 37, in

persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Antonio Borghi;

COMUNE DI FAENZA, con sede in Faenza, Piazza del Popolo 31 in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Giovanni Malpezzi;

COMUNE DI FIRENZUOLA, con sede in Firenzuola in Via Don Stefano Casini n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Scarpelli;

COMUNE DI FONTANELICE, con sede in Fontanelice in Piazza del Tricolore n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Vanna Verzelli;

COMUNE DI IMOLA, con sede in Imola in Via Mazzini n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Manca Daniele;

COMUNE DI MARRADI, con sede in Marradi in Piazza delle Scalelle n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Paolo Bassetti;

COMUNE DI MASSA LOMBARDA, con sede in Massa Lombarda in Piazza Matteotti n. 16, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Linda Errani;

COMUNE DI MEDICINA, con sede in Medicina in Via Libertà n. 103, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Onelio Rambaldi;

COMUNE DI MORDANO, con sede in Mordano in Via Bacchilega n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Golini;

COMUNE DI PALAZZUOLO SUL SENIO, con sede in Palazzuolo sul Senio in Piazza E. Alpi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Cristian Menghetti;

COMUNE DI RIOLO TERME, con sede in Riolo Terme in Via A. Moro n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Emma Ponzi;

COMUNE DI SANT'AGATA SUL SANTERNO, con sede in Sant'Agata sul Santerno in Piazza Garibaldi n. 5, in persona del Sindaco/Legale

Rappresentante Sig. Luigi Antonio Amadei;

COMUNE DI SOLAROLO, con sede in Solarolo in Piazza Gonzaga n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabio Anconelli;

COMUNE DI ALFONSINE, con sede in Alfonsine in Piazza Gramsci n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mauro Venturi;

COMUNE DI BAGNACAVALLO, con sede in Bagnacavallo in Piazza della Libertà n. 12, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Laura Rossi;

COMUNE DI CERVIA, con sede in Cervia in Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Zoffoli;

COMUNE DI COTIGNOLA, con sede in Cotignola in Piazza Vittorio Emanuele II n. 31, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Antonio Pezzi;

COMUNE DI FUSIGNANO, con sede in Fusignano in Corso Emaldi n. 115, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mirco Bagnari;

COMUNE DI LUGO, con sede in Lugo in Piazza dei Martiri della Libertà n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Raffaele Cortesi;

COMUNE DI RAVENNA, con sede in Ravenna in Piazza del Popolo n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabrizio Matteucci;

COMUNE DI RUSSI, con sede in Russi in Piazza Farini n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sergio Retini;

RAVENNA HOLDING S.P.A., con sede in Ravenna in Via Trieste n. 90/A, in persona del Legale Rappresentante Sig. Gasperoni Elio;

COMUNE DI BAGNO DI ROMAGNA, con sede in San Piero in Bagno in Piazza Martiri n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Lorenzo Spignoli;

COMUNE DI BORGHI, con sede in Borghi in Piazza Lombardini n. 7, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Mirella Mazza;

COMUNE DI CESENA, con sede in Cesena in Piazza del Popolo n. 10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Paolo Lucchi;

COMUNE DI CESENATICO, con sede in Cesenatico in Via M. Moretti n. 5, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Buda;

COMUNE DI CIVITELLA DI ROMAGNA, con sede in Civitella di Romagna in Viale Roma n. 14, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Pierangelo Bergamaschi;

COMUNE DI DOVADOLA, con sede in Dovadola in Via Garibaldi n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Adamczyk Carlo;

COMUNE DI FORLÌ, con sede in Forlì in Piazza Saffi n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Balzani;

COMUNE DI FORLIMPOPOLI, con sede in Forlimpopoli in Piazza Fratti n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Paolo Zoffoli;

COMUNE DI GAMBETTOLA, con sede in Gambettola in Piazza Il Risorgimento n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Iader Garavina;

COMUNE DI GATTEO, con sede in Gatteo in Piazza Vespi n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Gianluca Vincenzi;

COMUNE DI LONGIANO, con sede in Longiano in Piazza Tre Martiri n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sandro Pascucci;

COMUNE DI MERCATO SARACENO, con sede in Mercato Saraceno in Piazza Mazzini n. 50, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Oscar Graziani;

COMUNE DI MODIGLIANA, con sede in Modigliana in Via Garibaldi n. 63, in

persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Samori;

COMUNE DI MONTIANO, con sede in Montiano in Piazza Maggiore n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabio Molari;

COMUNE DI PORTICO DI ROMAGNA - SAN BENEDETTO, con sede in Portico di Romagna in Piazza Marconi n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mirko Betti;

COMUNE DI PREDAPPPIO, con sede in Predappio in Piazza S. Antonio n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Giorgio Frassinetti;

COMUNE DI PREMILCUORE, con sede in Premilcuore in Via Marconi n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Luigi Capacci;

COMUNE DI ROCCA SAN CASCIANO, con sede in Rocca San Casciano in Piazza Garibaldi n. 56, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Rosaria Tassinari;

COMUNE DI RONCOFREDDO, con sede in Roncofreddo in Via Battisti n. 93, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Franco Cedioli;

COMUNE DI SAN MAURO PASCOLI, con sede in San Mauro Pascoli in Piazza Mazzini n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Gianfranco Miro Gori;

COMUNE DI SANTA SOFIA, con sede in Santa Sofia in Piazza G. Matteotti n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Flavio Foietta;

COMUNE DI SARSINA, con sede in Sarsina in Largo De Gasperi n. 9, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mello Bartolini;

COMUNE DI SAVIGNANO SUL RUBICONE, con sede in Savignano sul Rubicone in Piazza Borghesi n. 9, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Elena Battistini;

COMUNE DI SOGLIANO AL RUBICONE, con sede in Sogliano in Piazza della Repubblica n. 35, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Quintino Sabattini;

COMUNE DI TREDIZIO, con sede in Tredozio in Via dei Martiri n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Luigi Marchi;

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.P.A., con sede in Forlì in Piazza Aurelio Saffi n. 8, in persona del Legale Rappresentante Sig. Maurizio Carstia;

COMUNE DI CATTOLICA, con sede in Cattolica in Piazzale F.D. Roosevelt n. 5, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Piero Cecchini;

COMUNE DI CORIANO, con sede in Coriano in Piazza Mazzini n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Maria Virginia Rizzo;

COMUNE DI GEMMANO, con sede in Gemmano, Piazza Roma n.1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Edda Negri;

COMUNE DI MISANO ADRIATICO, con sede in Misano Adriatico in Via Repubblica n. 140, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Giannini;

COMUNE DI MORCIANO DI ROMAGNA, con sede in Morciano di Romagna in Piazza del Popolo n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Battazza;

RIMINI HOLDING S.P.A., con sede in Rimini in Corso d'Augusto n. 154, in persona del Legale Rappresentante Sig. Gabriele Burnazzi;

COMUNE DI SAN CLEMENTE, con sede in San Clemente in Piazza Mazzini n. 12, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Christian D'Andrea;

COMUNE DI SANTARCANGELO DI ROMAGNA, con sede in Santarcangelo di Romagna in Piazza Ganganelli n. 1, in persona del Sindaco/Legale

Rappresentante Sig. Mauro Morri;

COMUNE DI TORRIANA, con sede in Torriana, Via Roma 19 in persona del Sindaco/Legale Rappresentante sig. Franco Antonini;

COMUNE DI BERRA, con sede in Berra, Via Due Febbraio n. 23, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Eric Zaghini;

COMUNE DI BONDENO, con sede in Bondeno, Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alan Fabbri;

COMUNE DI CODIGORO, con sede in Codigoro, Piazza G. Matteotti n. 60, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Rita Cinti Luciani;

COMUNE DI COPPARO, con sede in Copparo, Via Roma n. 28, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Rossi;

COMUNE DI FERRARA, con sede in Ferrara, Piazza Municipale n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Tiziano Tagliani;

COMUNE DI MESOLA, con sede in Mesola, Via Roma n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Lorenzo Marchesini;

COMUNE DI PORTOMAGGIORE, con sede in Portomaggiore, Piazza Umberto I n. 5, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Minarelli;

COMUNE DI VIGARANO MAINARDA, con sede in Vigarano Mainarda, Via Municipio n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Barbara Paron;

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L., con sede in Ferrara, Via Fossato di Mortara n. 80, in persona del Legale Rappresentante sig. Paolo Paramucchi;

HSST-MO S.p.A., con sede in Modena, Via Scudari n. 20, in persona del Presidente e legale rappresentante Sig. Pighi Giorgio.

(d'ora in avanti congiuntamente i "Partecipanti al Patto")

e

COMUNE DI PADOVA, con sede in Padova, Via del Municipio n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Flavio Zanonato;

COMUNE DI TRIESTE, con sede in Trieste, Piazza Unità d'Italia n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Consolini;

(d'ora in avanti congiuntamente gli "Aderenti al Patto" e unitamente ai Partecipanti al Patto i "Contraenti" o le "Parti")

Premesso che:

- a) HERA S.p.A. con sede in Bologna, Viale Berti Pichat n. 2/4, capitale sociale di Euro 1.115.013.754,00 (unmiliardocentoquindici milioni-tredicimilasettecentocinquantaquattro/00), interamente sottoscritto e versato, C.F. 04245520376, iscritta al registro delle imprese di Bologna al n. REA 363550, è una società quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. attiva nel settore delle multiutilities;
- b) le Parti sono tutte azioniste di HERA S.p.A. detenendo ciascuna le azioni che seguono:

Comune di Anzola dell'Emilia	n.	1.237.858	azioni
Comune di Argelato	n.	1.317.099	azioni
Comune di Baricella	n.	695.451	azioni
Comune di Bazzano	n.	663.356	azioni
Comune di Bentivoglio	n.	783.774	azioni
Comune di Bologna	n.	152.445.222	azioni

Comune di Budrio	n.	1.580.539	azioni
Comune di Calderara di Reno	n.	2.219.498	azioni
Comune di Casalecchio di Reno	n.	3.365.319	azioni
Comune di Castel Maggiore	n.	2.613.334	azioni
Comune di Castello d'Argile	n.	6.050	azioni
Comune di Castello di Serravalle	n.	714.403	azioni
Comune di Castiglione dei Pepoli	n.	1.394.220	azioni
Comune di Crespellano	n.	1.003.655	azioni
Comune di Galliera	n.	602.882	azioni
Comune di Granarolo dell'Emilia	n.	1.165.182	azioni
Comune di Grizzana Morandi	n.	1.499.171	azioni
Comune di Lizzano in Belvedere	n.	15.480	azioni
Comune di Marzabotto	n.	3.123.916	azioni
Comune di Minerbio	n.	972.622	azioni
Comune di Monte San Pietro	n.	2.534.634	azioni
Comune di Monteveglio	n.	1.503.094	azioni
Comune di Monzuno	n.	3.429.721	azioni
Comune di Ozzano dell'Emilia	n.	2.173.959	azioni
Comune di Pianoro	n.	3.230.049	azioni
Comune di Pieve di Cento	n.	1.060.415	azioni
Comune di Sala Bolognese	n.	919.309	azioni
Comune di San Benedetto Val di Sambro	n.	2.140.457	azioni
Comune di San Giorgio di Piano	n.	694.677	azioni
Comune di San Giovanni in Persiceto	n.	5.160	azioni
Comune di San Lazzaro di Savena	n.	2.772.010	azioni

Comune di San Pietro in Casale	n.	1.502.716	azioni
Comune di Sasso Marconi	n.	2.172.279	azioni
Comune di Vergato	n.	976.600	azioni
Comune di Zola Predosa	n.	486.709	azioni
CON.AMI	n.	97.905.000	
			azioni
Comune di Bagnara di Romagna	n.	39.708	azioni
Comune di Borgo Tossignano	n.	590	azioni
Comune di Brisighella	n.	1.510	azioni
Comune di Casalfiumanese	n.	580	azioni
Comune di Casola Valsenio	n.	680	azioni
Comune di Castel Bolognese	n.	1.300	azioni
Comune di Castel del Rio	n.	470	azioni
Comune di Castel Guelfo	n.	1.060	azioni
Comune di Castel San Pietro Terme	n.	27.488	azioni
Comune di Conselice	n.	213.531	azioni
Comune di Dozza	n.	1.570	azioni
Comune di Faenza	n.	100	azioni
Comune di Firenzuola	n.	940	azioni
Comune di Fontanelice	n.	600	azioni
Comune di Imola	n.	71.480	azioni
Comune di Marradi	n.	630	azioni
Comune di Massa Lombarda	n.	201.537	azioni
Comune di Medicina	n.	2.070	azioni
Comune di Mordano	n.	1.800	azioni

Comune di Palazzuolo sul Senio	n.	480	azioni
Comune di Riolo Terme	n.	980	azioni
Comune di Sant'Agata sul Santerno	n.	53.873	azioni
Comune di Solarolo	n.	830	azioni
Comune di Alfonsine	n.	872.254	azioni
Comune di Bagnacavallo	n.	793.509	azioni
Comune di Cervia	n.	3.799.917	azioni
Comune di Cotignola	n.	396.754	azioni
Comune di Fusignano	n.	362.885	azioni
Comune di Lugo	n.	1.356.907	azioni
Comune di Ravenna	n.	1.000	azioni
Comune di Russi	n.	353.208	azioni
Ravenna Holding S.p.A.	n.	86.873.337	azioni
Comune di Bagno di Romagna	n.	289	azioni
Comune di Borghi	n.	289	azioni
Comune di Cesena	n.	23.260.003	azioni
Comune di Cesenatico	n.	1.416.549	azioni
Comune di Civitella di Romagna	n.	589.341	azioni
Comune di Dovadola	n.	330.728	azioni
Comune di Forlì	n.	100	azioni
Comune di Forlìmpopoli	n.	2.744.234	azioni
Comune di Gambettola	n.	1.397.305	azioni
Comune di Gatteo	n.	1.106.324	azioni
Comune di Longiano	n.	170	azioni
Comune di Mercato Saraceno	n.	289	azioni

Comune di Modigliana	n.	289	azioni
Comune di Montiano	n.	170	azioni
Comune di Portico – San Benedetto	n.	195.131	azioni
Comune di Predappio	n.	1.225.233	azioni
Comune di Premilcuore	n.	193.203	azioni
Comune di Rocca San Casciano	n.	448.460	azioni
Comune di Roncofreddo	n.	170	azioni
Comune di San Mauro Pascoli	n.	1.339.084	azioni
Comune di Santa Sofia	n.	782.945	azioni
Comune di Sarsina	n.	289	azioni
Comune di Savignano sul Rubicone	n.	1.746.628	azioni
Comune di Sogliano al Rubicone	n.	170	azioni
Comune di Tredozio	n.	289	azioni
Livia Tellus Governance S.p.A.	n.	21.877.666	azioni
Comune di Cattolica	n.	52.896	azioni
Comune di Corlano	n.	30.519	azioni
Comune di Gemmano	n.	23.623	azioni
Comune di Misano Adriatico	n.	822.032	azioni
Comune di Morciano di Romagna	n.	6.262	azioni
Rimini Holding S.p.A.	n.	24.085.208	azioni
Comune di San Clemente	n.	82.981	azioni
Comune di Santarcangelo di Romagna	n.	1.615.739	azioni
Comune di Torriana	n.	513	azioni
Comune di Berra	n.	665.926	azioni
Comune di Bondeno	n.	623.725	azioni

Comune di Codigoro	n. 798.774	azioni
Comune di Copparo	n. 1.525.425	azioni
Comune di Ferrara	n. 6.746.019	azioni
Comune di Mesola	n. 109.111	azioni
Comune di Portomaggiore	n. 295.764	azioni
Comune di Vigarano Mainarda	n. 128.747	azioni
Holding Ferrara Servizi S.r.l.	n. 23.812.901	azioni
HSST-MO S.p.A.	n. 139.605.276	azioni
Comune di Padova	n. 71.546.945	azioni
Comune di Trieste	n. 71.833.706	azioni

- c) In data [•] è stato sottoscritto fra Hera S.p.A. e Acegas-Aps Holding S.r.l. un accordo quadro (l' "Accordo Quadro") con il quale le relative parti hanno disciplinato e assunto reciproci obblighi in relazione alle condizioni al cui avveramento è subordinata la realizzazione del progetto di aggregazione dei rispettivi gruppi (il "Progetto di Aggregazione") mediante fusione per incorporazione di Acegas-Aps Holding S.r.l. in Hera S.p.A. (la "Fusione") ed i tempi e le modalità di realizzazione di tale Progetto;
- d) a seguito della Fusione i Comuni di Padova e Trieste diverranno soci di Hera S.p.A. e deterranno (i) il Comune di Padova n. 71.546.945 azioni ordinarie e (ii) il Comune di Trieste n. 71.833.706 azioni ordinarie;
- e) nell'ambito dell'Accordo Quadro è stato anche convenuto (i) che il Comune di Padova e il Comune di Trieste aderissero al Patto di Sindacato di Voto e disciplina del trasferimenti azionari sottoscritto fra i Partecipanti al Patto in data 21 dicembre 2011 (d'ora innanzi il "Patto")

che si allega sub lett. A);

- f) nell'ambito dell'Accordo Quadro è stato altresì convenuto che venissero apportate alcune modifiche al Patto al fine di consentire in particolare: (i) la partecipazione dei Comuni di Padova e Trieste al Comitato del Sindacato, (ii) la designazione da parte dei Comuni di Padova e Trieste di un componente ciascuno la lista di maggioranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Hera S.p.A.; (iii) la sottoposizione a Sindacato di Blocco di una parte delle azioni detenute dai Comuni di Padova e Trieste.

Tutto ciò premesso, tra i Contraenti

si conviene e si stipula quanto segue:

SEZIONE PRIMA – ADESIONE AL PATTO

Articolo 1 – Adesione al Patto

- 1.1 I Comuni di Padova e Trieste, con il consenso dei Partecipanti al Patto, dichiarano di aderire al Patto accettandone termini e condizioni ed assumendone i relativi diritti ed obblighi.
- 1.2 I Comuni di Padova e Trieste vincolano, conseguentemente, al Sindacato di Voto tutte le azioni Hera detenute alla data del 1° gennaio 2013 nel rispetto di quanto previsto ai paragrafi 3.1 e 3.2 del Patto.
- 1.3 L'adesione al Patto decorre dalla data di (e condizionatamente alla) efficacia della Fusione e verrà automaticamente meno ove entro il [28 dicembre 2012] non vi fossero i presupposti, ai sensi della normativa applicabile, per la stipula dell'Atto di Fusione e l'atto di Fusione non venisse stipulato entro i [5 giorni lavorativi] successivi.

SEZIONE SECONDA -- MODIFICHE AL PATTO

Articolo 2 – Modifiche al Patto

2.1 A fronte dell'adesione al Patto da parte degli Aderenti al Patto, i Contraenti convengono di modificare: la lettera b) delle Premesse al Patto, gli artt. 3.1, 4.2.1, 6.1, 7.1, 7.2 e 22.2 del Patto nonché l'Allegato 3.3.

2.2 I Contraenti, conseguentemente, modificano la lettera b) delle Premesse al Patto come segue:

"b) Le Parti sono tutte azioniste di HERA detenendo ciascuna le azioni che seguono:

<i>Comune di Anzola dell'Emilia</i>	<i>n.</i>	<i>1.237.858</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Argelato</i>	<i>n.</i>	<i>1.317.099</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Baricella</i>	<i>n.</i>	<i>695.451</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bazzano</i>	<i>n.</i>	<i>663.356</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bentivoglio</i>	<i>n.</i>	<i>783.774</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bologna</i>	<i>n.</i>	<i>152.445.222</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Budrio</i>	<i>n.</i>	<i>1.580.539</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Calderara di Reno</i>	<i>n.</i>	<i>2.219.498</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Casalecchio di Reno</i>	<i>n.</i>	<i>3.365.319</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castel Maggiore</i>	<i>n.</i>	<i>2.613.334</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castello d'Argile</i>	<i>n.</i>	<i>6.050</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castello di Serravalle</i>	<i>n.</i>	<i>714.403</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castiglione dei Pepoli</i>	<i>n.</i>	<i>1.394.220</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Crespellano</i>	<i>n.</i>	<i>1.003.655</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Galliera</i>	<i>n.</i>	<i>602.882</i>	<i>azioni</i>

<i>Comune di Granarolo dell'Emilia</i>	<i>n.</i>	<i>1.165.182</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Grizzana Morandi</i>	<i>n.</i>	<i>1.499.171</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Lizzano in Belvedere</i>	<i>n.</i>	<i>15.480</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Merzabotto</i>	<i>n.</i>	<i>3.123.916</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Minerbio</i>	<i>n.</i>	<i>972.622</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Monte San Pietro</i>	<i>n.</i>	<i>2.534.634</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Monteveglio</i>	<i>n.</i>	<i>1.503.094</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Monzuno</i>	<i>n.</i>	<i>3.429.721</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Ozzano dell'Emilia</i>	<i>n.</i>	<i>2.173.959</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Pianoro</i>	<i>n.</i>	<i>3.230.049</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Pieve di Cento</i>	<i>n.</i>	<i>1.060.415</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Sala Bolognese</i>	<i>n.</i>	<i>919.309</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Benedetto Val di Sambro</i>	<i>n.</i>	<i>2.140.457</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Giorgio di Piano</i>	<i>n.</i>	<i>694.677</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Giovanni in Persiceto</i>	<i>n.</i>	<i>5.160</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Lazzaro di Savena</i>	<i>n.</i>	<i>2.772.010</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Pietro in Casale</i>	<i>n.</i>	<i>1.502.716</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Sasso Marconi</i>	<i>n.</i>	<i>2.172.279</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Vergato</i>	<i>n.</i>	<i>976.600</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Zola Predosa</i>	<i>n.</i>	<i>486.709</i>	<i>azioni</i>
CON.AMI	<i>n.</i>	<i>97.905.000</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bagnara di Romagna</i>	<i>n.</i>	<i>39.708</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Borgo Tossignano</i>	<i>n.</i>	<i>590</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Brisighella</i>	<i>n.</i>	<i>1.510</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Casalfiumanese</i>	<i>n.</i>	<i>580</i>	<i>azioni</i>

<i>Comune di Casola Valsenio</i>	<i>n.</i>	<i>680</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castel Bolognese</i>	<i>n.</i>	<i>1.300</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castel del Rio</i>	<i>n.</i>	<i>470</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castel Guelfo</i>	<i>n.</i>	<i>1.060</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Castel San Pietro Terme</i>	<i>n.</i>	<i>27.488</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Conselice</i>	<i>n.</i>	<i>213.531</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Dozza</i>	<i>n.</i>	<i>1.570</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Faenza</i>	<i>n.</i>	<i>100</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Firenzuola</i>	<i>n.</i>	<i>940</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Fontanelice</i>	<i>n.</i>	<i>600</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Imola</i>	<i>n.</i>	<i>71.480</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Marradi</i>	<i>n.</i>	<i>630</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Massa Lombarda</i>	<i>n.</i>	<i>201.537</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Medicina</i>	<i>n.</i>	<i>2.070</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Mordano</i>	<i>n.</i>	<i>1.800</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Palazzuolo sul Senio</i>	<i>n.</i>	<i>480</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Riolo Terme</i>	<i>n.</i>	<i>980</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Sant'Agata sul Santemo</i>	<i>n.</i>	<i>53.873</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Solarolo</i>	<i>n.</i>	<i>830</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Alfonsine</i>	<i>n.</i>	<i>872.254</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bagnacavallo</i>	<i>n.</i>	<i>793.509</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Cervia</i>	<i>n.</i>	<i>3.799.917</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Cotignola</i>	<i>n.</i>	<i>396.754</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Fusignano</i>	<i>n.</i>	<i>362.885</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Lugo</i>	<i>n.</i>	<i>1.356.907</i>	<i>azioni</i>

<i>Comune di Ravenna</i>	<i>n.</i>	<i>1.000</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Russi</i>	<i>n.</i>	<i>353.208</i>	<i>azioni</i>
<i>Ravenna Holding S.p.A.</i>	<i>n.</i>	<i>86.873.337</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bagno di Romagna</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Borghi</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Cesena</i>	<i>n.</i>	<i>23.260.003</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Cesenatico</i>	<i>n.</i>	<i>1.416.549</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Civitella di Romagna</i>	<i>n.</i>	<i>589.341</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Dovadola</i>	<i>n.</i>	<i>330.728</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Forlì</i>	<i>n.</i>	<i>100</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Forlimpopoli</i>	<i>n.</i>	<i>2.744.234</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Gambettola</i>	<i>n.</i>	<i>1.397.305</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Gatteo</i>	<i>n.</i>	<i>1.106.324</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Longiano</i>	<i>n.</i>	<i>170</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Mercato Saraceno</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Modigliana</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Montiano</i>	<i>n.</i>	<i>170</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Portico – San Benedetto</i>	<i>n.</i>	<i>195.131</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Predappio</i>	<i>n.</i>	<i>1.225.233</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Premilcuore</i>	<i>n.</i>	<i>193.203</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Rocca San Casciano</i>	<i>n.</i>	<i>448.460</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Roncofreddo</i>	<i>n.</i>	<i>170</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Mauro Pascoli</i>	<i>n.</i>	<i>1.339.084</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Santa Sofia</i>	<i>n.</i>	<i>782.945</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Sarsina</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>

<i>Comune di Savignano sul Rubicone</i>	<i>n.</i>	<i>1.746.628</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Sogliano al Rubicone</i>	<i>n.</i>	<i>170</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Tredozio</i>	<i>n.</i>	<i>289</i>	<i>azioni</i>
<i>Livia Tellus Governance S.p.A.</i>	<i>n.</i>	<i>21.877.666</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Cattolica</i>	<i>n.</i>	<i>52.896</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Coriano</i>	<i>n.</i>	<i>30.519</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Gerignano</i>	<i>n.</i>	<i>23.623</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Misano Adriatico</i>	<i>n.</i>	<i>822.032</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Morciano di Romagna</i>	<i>n.</i>	<i>6.262</i>	<i>azioni</i>
<i>Rimini Holding S.p.A.</i>	<i>n.</i>	<i>24.085.208</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di San Clemente</i>	<i>n.</i>	<i>82.981</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Santarcangelo di Romagna</i>	<i>n.</i>	<i>1.615.739</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Torriana</i>	<i>n.</i>	<i>513</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Berra</i>	<i>n.</i>	<i>665.926</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Bondeno</i>	<i>n.</i>	<i>623.725</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Codigoro</i>	<i>n.</i>	<i>798.774</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Copparo</i>	<i>n.</i>	<i>1.525.425</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Ferrara</i>	<i>n.</i>	<i>6.746.019</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Mesola</i>	<i>n.</i>	<i>109.111</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Portomaggiore</i>	<i>n.</i>	<i>295.764</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Vigarano Mainarda</i>	<i>n.</i>	<i>128.747</i>	<i>azioni</i>
<i> Holding Ferrara Servizi S.r.l.</i>	<i>n.</i>	<i>23.812.901</i>	<i>azioni</i>
<i>HSST-MO S.p.A.</i>	<i>n.</i>	<i>139.605.276</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Padova</i>	<i>n.</i>	<i>71.546.945</i>	<i>azioni</i>
<i>Comune di Trieste</i>	<i>n.</i>	<i>71.833.706</i>	<i>azioni*</i>

2.3 I Contraenti, conseguentemente, modificano l'art 3.1 del Patto come segue:

"3.1 I Contraenti vincolano al Sindacato di Voto tutte le azioni detenute alla data del 1 gennaio 2013."

2.4 I Contraenti, conseguentemente, modificano l'art 4.2.1 del Patto come segue:

"4.2.1 Il Comitato è così composto:

- (i) 1 designato dal Comune di Bologna che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Bologna o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 5 voti, con domicilio presso il Comune di Bologna in Piazza Maggiore n. 4;***
- (ii) 1 designato dagli Azionisti Minori Provincia di Bologna che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Casalecchio di Reno o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Casalecchio di Reno in Via dei Mille n. 9;***
- (iii) 1 designato da Holding Ferrara Servizi S.r.l. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Ferrara o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Ferrara in Piazza Municipale n. 2;***
- (iv) 1 designato da Ravenna Holding S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Ravenna o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 3 voti, con domicilio presso il Comune di Ravenna in Piazza del Popolo 1,***
- (v) 1 designato dal Consorzio CON.AMI, che si indica fin da ora***

- nel Sig. Sindaco del Comune di Imola o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 3 voti, con domicilio presso il Comune di Imola in Via Mazzini n. 4;*
- (vi) 1 designato da Livia Tellus Governance S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Forlì o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Forlì in Piazza Saffi 8,*
- (vii) 1 designato da Rimini Holding S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Rimini o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Rimini in Piazza Cavour n. 27;*
- (viii) 1 designato dal Comune di Casena che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Casena o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Casena in Piazza del Popolo 10;*
- (ix) 1 designato da HSST-MO S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Modena o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 6 voti, con domicilio presso HSST-MO S.p.A. in Modena Via Scudari 20;¹*
- (x) 1 designato dal Comune di Padova che si indica sin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Padova o persona da lui*

¹ Gli elementi relativi alla composizione del Consiglio di Amministrazione e i voti espressi da HSST-MO S.p.A. nel Comitato di Sindacato sono coerenti con l'ipotesi che i soci pubblici di Aimag S.p.A. concambino le loro azioni AIMAG con Azioni Hera che a loro volta sarebbero oggetto di conferimento in HSST-MO S.p.A..

*designata, al quale sono attribuiti 2 voti, con domicilio presso
il Comune di Padova in via del Municipio 1;*

- (xi) *1 designato dal Comune di Trieste che si indica sin da ora
nel Sig. Sindaco del Comune di Trieste o persona da lui
designata, al quale sono attribuiti 2 voti, con domicilio presso
il Comune di Trieste in Piazza Unità d'Italia 4 ."*

2.5 I Contraenti, conseguentemente, modificano l'art. 6.1 del
Patto come segue:

*6.1 a far sì che i consiglieri da loro designati convochino
l'assemblea straordinaria di Hera con all'o.d.g. le modifiche statutarie
necessarie ad assicurare che il Consiglio di Amministrazione sia
composto da 15 membri, di cui 12 eletti dalla lista di maggioranza.
Fermo restando quanto sopra precede, le parti si impegnano, in
tempo utile per la stipula dell'atto di Fusione, a far sì che i consiglieri
da loro designati convochino l'assemblea straordinaria di Hera con
all'o.d.g. le modifiche statutarie necessarie ad assicurare che il
Consiglio di Amministrazione sia composto da 20 membri, di cui 16
eletti dalla maggioranza.*

*Dalla data di efficacia dell'atto di Fusione il Comune di Trieste potrà
designare un membro del Consiglio di Amministrazione di Hera e,
parimenti, il Comune di Padova potrà designare un membro del
Consiglio di Amministrazione di Hera;"*

2.6 I Contraenti, conseguentemente, modificano l'art. 7.1 del Patto come
segue:

7.1 Composizione C.d.A.:

Senza pregiudizio di quanto previsto all'art. 6.1, le Parti si impegnano a far sì che la lista di maggioranza sia così formata:

- *3 componenti designati dal Comune di Bologna, degli Azionisti Minori Provincia di Bologna, dal Comune di Ferrara anche nell'interesse degli Azionisti Ferrara;*
- *4 componenti designati dall'Area Territoriale Romagna;*
- *3 componenti designati dal Comune di Modena, anche nell'interesse di Holding Strategie e Sviluppo dei Territori Modenesi S.p.A., degli Azionisti Modena e degli Azionisti Almag;*
- *1 componente designato dal Comune di Padova;*
- *1 componente designato dal Comune di Trieste."*

2.7 I contraenti, conseguentemente, modificano l'art. 7.2 del Patto come segue:

"7.2 Comitato Esecutivo

Le parti si impegnano a dare indicazione ai Consiglieri di loro designazione affinché sia costituito un Comitato Esecutivo, i cui poteri saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, composto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dall'Amministratore Delegato, dal Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione e da un Consigliere designato congiuntamente dai Comuni di Padova e Trieste.

Quest'ultima designazione troverà applicazione solo nel caso in cui i Comuni di Padova e Trieste abbiano preventivamente stipulato un patto di sindacato avente ad oggetto il voto per la nomina di tale

componente.”

- 2.8 I Contraenti, conseguentemente, modificano l'art. 22.2 del Patto come segue:

“22.2 Destinatario delle comunicazioni.

Le comunicazioni di cui al paragrafo che precede saranno validamente e tempestivamente effettuate a tutti i soggetti nei cui confronti, ai sensi del Contratto, devono essere inviate, se trasmesse ai seguenti destinatari (di seguito i “Rappresentanti Comuni”):

- (i) *le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più dei Contraenti partecipanti all'Area Territoriale Romagna:*
 - (a) *al Presidente di Ravenna Holding S.p.A. Via Trieste n. 90/A, 48100 Ravenna, al fax n. 0544/684012;*
 - (b) *al Presidente di CON.AMI Via Mentana n. 10, 40023 Imola, al fax n. 0542/34028;*
 - (c) *al Sindaco pro tempore del Comune di Cesena, Piazza del Popolo n. 10, al fax n. 0547/356485;*
 - (d) *al Presidente di Rimini Holding S.p.A. Corso D'Augusto n. 154, 47921 Rimini, al fax n. 0541/704452;*
 - (e) *al Presidente di Livia Tellus Governance S.p.A., Piazza Saffi n. 8, 47121 Forlì, al fax n. 0543/712257;*
- (ii) *le comunicazioni che debbono essere inviate agli Azionisti Ferrara*
 - (a) *al Presidente di Holding Ferrara S.r.l., Via Fossato di Mortara n. 80, 44121 Ferrara, al fax n. 0532/230150;*

- (iii) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più
Azionisti Bologna, rispettivamente,*
- (a) al Sindaco pro tempore del Comune di Bologna, Piazza
Maggiore n. 6, al fax n. 051/203718 per quanto riguarda il
Comune di Bologna;*
- (b) al Sindaco pro tempore del Comune di Casalecchio di
Reno, al fax n. 051/598248 per gli Azionisti Minori
Provincia di Bologna;*
- (iv) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più
Azionisti Modena*
- (a) al Presidente di HSST-MO S.p.A. Via Scudari n. 20,
41100 Modena, al fax n. 059/2032433;*
- (v) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più
Azionisti Aimag*
- (a) al Sindaco pro tempore del Comune di
via _____, al fax n. _____*
- (vi) le comunicazioni che debbono essere inviate al Comune di
Padova:*
- al Sindaco pro-tempore del Comune di Padova via del Municipio
n.1, al fax n. _____*
- (vii) le comunicazioni che debbono essere inviate al Comune di
Trieste:*
- Al Sindaco pro-tempore del Comune di Trieste Piazza Unità
d'Italia n. 4, al fax n. _____*

2.9 I Contraenti dichiarano che, alla data di efficacia della fusione di

Acegas-Aps Holding S.r.l. in Hera (1° gennaio 2013), il Comune di Padova assoggetta a Sindacato di Blocco n. 36.488.942 azioni ordinarie, e che il Comune di Trieste assoggetta a Sindacato di Blocco n. 36.635.190 azioni ordinarie.

2.10 Il Comune di Padova, all'esito dell'operazione di Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio promossa da Hera sulle azioni Acegas-Aps e del successivo eventuale *delisting*, si impegna a far sì che siano assoggettate a Sindacato di Blocco massimo n. 58.078.303 azioni ordinarie; il Comune di Trieste, all'esito dell'operazione di Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio promossa da Hera sulle azioni Acegas-Aps e del successivo eventuale *delisting*, si impegna a far sì che siano assoggettate a Sindacato di Blocco massimo n. 58.311.081 azioni ordinarie.

2.11 I Contraenti danno altresì mandato al Presidente del Patto di apportare tutte le modifiche all'Allegato 3.3 che si dovessero rendere necessarie per dare corretta esecuzione a quanto previsto dal Patto, nonché per assicurare la corretta individuazione del numero di azioni del Comune di Trieste e del Comune di Padova da assoggettare, tempo per tempo, a Sindacato di Voto ed a Sindacato di Blocco all'esito dell'operazione di Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio promossa da Hera sulle azioni Acegas-Aps e del successivo eventuale *delisting* e, comunque, nei limiti massimi di cui all'art. 2.9.

SEZIONE TERZA – DISPOSIZIONI VARIE

Articolo 3 – Disposizioni varie

- 3.1** Le definizioni contenute nel Patto si intendono come definizioni del presente Contratto.
- 3.2** Fatte salve le modifiche di cui all'art. 2 che precede il Patto si intende immutato ed accettato dai Contraenti; in particolare si intendono accettate e confermate le disposizioni di cui agli artt. 17.2 (Durata) e 23 (Arbitrato), conseguentemente il Patto avrà il contenuto di cui all'Allegato 3.2 che costituisce la ritrascrizione del Patto nel testo vigente successivamente alle modifiche apportate e come tale approvato dai Contraenti.

Allegati:

Allegato A: Contratto di Sindacato di voto e di disciplina dei trasferimenti azionari sottoscritto in data 21 dicembre 2011

		Firma	Data
COMUNE DI ANZOLA DELL'EMILIA	Loris Ropa	.....	.....
COMUNE DI ARGELATO	Andrea Tolomelli	.....	.....
COMUNE DI BARICELLA	Andrea Bottazzi	.....	.....
COMUNE DI BAZZANO	Elio Rigillo	.....	.....
COMUNE DI BENTIVOGLIO	Vladimiro Longhi	.....	.....
COMUNE DI BOLOGNA	Virginio Merola	.....	.....
COMUNE DI BUDRIO	Carlo Castelli	.....	.....
COMUNE DI CALDERARA DI RENO	Irene Priolo	.....	.....
COMUNE DI CASALECCHIO DI RENO	Simone Gamberini	.....	.....
COMUNE DI CASTEL MAGGIORE	Marco Monesi	.....	.....
COMUNE DI CASTELLO D'ARGILE	Michele Giovannini	.....	.....
COMUNE DI CASTELLO DI SERRAVALLE	Milena Zanna	.....	.....
COMUNE DI CASTIGLIONE DEI PEPOLI	Daniela Aureli	.....	.....
COMUNE DI CREPELLANO	Alfredo Parini	.....	.....
COMUNE DI GALLIERA	Anna Vergnana	.....	.....
COMUNE DI GRANAROLO DELL'EMILIA	Loretta Lambertini	.....	.....
COMUNE DI GRIZZANA MORANDI	Graziella Leoni	.....	.....
COMUNE DI LIZZANO IN BELVEDERE	Alessandro Agostini	.....	.....
COMUNE DI MARZABOTTO	Romano Franchi	.....	.....
COMUNE DI MINERBIO	Lorenzo Minganti	.....	.....
COMUNE DI MONTE SAN PIETRO	Stefano Rizzoli	.....	.....
COMUNE DI MONTEVEGLIO	Daniele Ruscigno	.....	.....

	Firma	Data
COMUNE DI MONZUNO	Marco Mastacchi .....	.....
COMUNE DI OZZANO DELL'EMILIA	Loretta Masotti .....	.....
COMUNE DI PIANORO	Michele Minghetti .....	.....
COMUNE DI PIEVE DI CENTO	Sergio Maccagnani.....	.....
COMUNE DI SALA BOLOGNESE	Valerio Toselli .....	.....
COMUNE DI SAN BENEDETTO VAL DI SAMBRO	Gianluca Stefanini .....	.....
COMUNE DI SAN GIORGIO DI PIANO	Valerio Gualandi .....	.....
COMUNE DI SAN GIOVANNI IN PERGICETO	Renato Mazzucca .....	.....
COMUNE DI SAN LAZZARO DI SAVENA	Marco Macclantelli .....	.....
COMUNE DI SAN PIETRO IN CASALE	Roberto Brunelli .....	.....
COMUNE DI SASSO MARCONI	Stefano Mazzetti .....	.....
COMUNE DI VERGATO	Sandra Focci .....	.....
COMUNE DI ZOLA PREDOSA	Stefano Fiorini .....	.....
CON.AMI	Daniele Montroni .....	.....
COMUNE DI BAGNARA DI ROMAGNA	Angelo Galli .....	.....
COMUNE DI BORGO TOSSIGNANO	Stefania Dazzani .....	.....
COMUNE DI BRISIGHELLA	Davide Missiroli .....	.....
COMUNE DI CASALFIUMANESE	Roberto Poli .....	.....
COMUNE DI CASOLA VALSENO	Nicola Iseppi .....	.....
COMUNE DI CASTEL BOLOGNESE	Dantele Bambi .....	.....
COMUNE DI CASTEL DEL RIO	Alberto Baldazzi .....	.....
COMUNE DI CASTEL GUELFO	Cristina Carpeggiani .....	.....
COMUNE DI CASTEL SAN PIETRO TERME	Sara Brunori .....	.....
COMUNE DI CONSELICE	Maurizio Filipucci .....	.....

		Firma	Data
COMUNE DI DOZZA	Antonio Borghi	.....	.....
COMUNE DI FAENZA	Giovanni Malpezzi	.....	.....
COMUNE DI FIRENZUOLA	Claudio Scarpelli	.....	.....
COMUNE DI FONTANELICE	Vanna Verzelli	.....	.....
COMUNE DI INOLA	Daniele Manca	.....	.....
COMUNE DI MARRADI	Paolo Bassetti	.....	.....
COMUNE DI MASSA LOMBARDA	Linda Errani	.....	.....
COMUNE DI MEDICINA	Onello Rambaldi	.....	.....
COMUNE DI MORDANO	Stefano Golini	.....	.....
COMUNE DI PALAZZUOLO SUL SENIO	Cristian Menghetti	.....	.....
COMUNE DI RIOLO TERME	Emma Ponzi	.....	.....
COMUNE DI SANT'AGATA SUL SANTERNO	Luigi Antonio Amadei	.....	.....
COMUNE DI SOLAROLO	Fabio Anconelli	.....	.....
COMUNE DI ALFONSINE	Mauro Venturi	.....	.....
COMUNE DI BAGNACAVALLO	Laura Rossi	.....	.....
COMUNE DI CERVIA	Roberto Zoffoli	.....	.....
COMUNE DI COTIGNOLA	Antonio Pezzi	.....	.....
COMUNE DI FUSIGNANO	Mirco Bagnari	.....	.....
COMUNE DI LUGO	Raffaele Cortesi	.....	.....
COMUNE DI RAVENNA	Fabrizio Matteucci	.....	.....
COMUNE DI RUSSI	Sergio Retini	.....	.....
RAVENNA HOLDING S.P.A.	Elio Gasperoni	.....	.....
COMUNE DI BAGNO DI ROMAGNA	Lorenzo Spignoli	.....	.....
COMUNE DI BORGHI	Mirella Mazza	.....	.....

		Firma	Data
COMUNE DI CESENA	Paolo Lucchi	.....	.....
COMUNE DI CESENATICO	Roberto Buda	.....	.....
COMUNE DI CIVITELLA DI ROMAGNA	Pierangelo Bergamaschi	.....	.....
COMUNE DI DOVADOLA	Carlo Adamczyk	.....	.....
COMUNE DI FORLI'	Roberto Balzani	.....	.....
COMUNE DI FORLIMPOPOLI	Paolo Zoffoli	.....	.....
COMUNE DI GAMBETTOLA	Iader Garavina	.....	.....
COMUNE DI GATTEO	Gianluca Vincenzi	.....	.....
COMUNE DI LONGIANO	Sandro Pascucci	.....	.....
COMUNE DI MERCATO SARACENO	Oscar Graziani	.....	.....
COMUNE DI MODIGLIANA	Claudio Samori	.....	.....
COMUNE DI MONTIANO	Fabio Molar	.....	.....
COMUNE DI PORTICO DI ROMAGNA - SAN BENEDETTO	Mirko Betti	.....	.....
COMUNE DI PREDAPPIO	Giorgio Frassinetti	.....	.....
COMUNE DI PREMILCUORE	Luigi Capacci	.....	.....
COMUNE DI ROCCA SAN CASCIANO	Rosaria Tassinari	.....	.....
COMUNE DI RONCOFREDDO	Franco Cedioli	.....	.....
COMUNE DI SAN MAURO PASCOLI	Gianfranco Gori	.....	.....
COMUNE DI SANTA SOFIA	Flavio Foietta	.....	.....
COMUNE DI SARSINA	Malio Bartolini	.....	.....
COMUNE DI SAVIGNANO SUL RUBICONE	Elena Battistini	.....	.....
COMUNE DI SOGLIANO AL RUBICONE	Quintino Sabattini	.....	.....

		Firma	Data
COMUNE DI TREDIZIO	Luigi Marchi	.....	.....
LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.P.A.	Maurizio Caristia	.....	.....
COMUNE DI CATTOLICA	Piero Cecchini	.....	.....
COMUNE DI CORIANO	Maria Virginia Rizzo	.....	.....
COMUNE DI GENNANO	Edda Negri	.....	.....
COMUNE DI MISANO ADRIATICO	Stefano Giannini	.....	.....
COMUNE DI MORCIANO DI ROMAGNA	Ciotti Giorgio	.....	.....
RIMINI HOLDING S.P.A.	Gabriele Burnazzi	.....	.....
COMUNE DI SAN CLEMENTE	Christian D'Andrea	.....	.....
COMUNE DI SANTARCANGELO DI ROMAGNA	Mauro Morri	.....	.....
COMUNE DI TORRIANA	Franco Antonini	.....	.....
COMUNE DI BERRA	Eric Zaghini	.....	.....
COMUNE DI BONDENO	Alan Fabbri	.....	.....
COMUNE DI CODIGORO	Rita Cinti Luciani	.....	.....
COMUNE DI COPPARO	Nicola Rossi	.....	.....
COMUNE DI FERRARA	Tiziano Tagliani	.....	.....
COMUNE DI MESOLA	Lorenzo Marchesini	.....	.....
COMUNE DI PORTOMAGGIORE	Nicola Minarelli	.....	.....
COMUNE DI VIGARANO MAINARDA	Barbara Paron	.....	.....
HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.	Paramucchi Paolo	.....	.....
HSST- MO S.P.A.	Giorgio Pighi	.....	.....
COMUNE DI PADOVA	Flavio Zanonato		
COMUNE DI TRIESTE	Roberto Consolini		

ALLA)

GE elementi quantitativi relativi alla composizione del Consiglio di Amministrazione e ai voti espressi dal Comitato di Sindacato sono coerenti con l'ipotesi in cui le azioni assegnate a sindacato di blocco raggiungano il 51% e che negli "Azionisti Modena" rientrino anche i soci pubblici Almag in riferimento all'art. 17 del Contratto.

Autops A) da 1/10/1991/2000

**CONTRATTO DI SINDACATO DI VOTO E DI DISCIPLINA
DEI TRASFERIMENTI AZIONARI**

Il presente contratto è stipulato a Bologna in data 21/12/2001

tra

COMUNE DI ANZOLA DELL'EMILIA, con sede in Anzola dell'Emilia in Via Gramsci n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Loris Ripa;

COMUNE DI ARGELATO, con sede in Argelato in Via Argelati n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Andrea Tolonelli;

COMUNE DI BARRICELLA, con sede in Baricella in Via Roma n. 72, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Andrea Belluzzi;

COMUNE DI BAZZANO, con sede in Bazzano in Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Elio Faglia;

COMUNE DI BENVOGLIO, con sede in Benivoglio in Piazza della Pace n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Vadinio Longhi;

COMUNE DI BOLOGNA, con sede in Bologna in Piazza Maggiore n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Vaglio Mirco;

COMUNE DI BUDRIO, con sede in Budrio in Piazza Filopoli n. 11, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Carlo Castelli;

COMUNE DI CALDERARA DI RENO, con sede in Calderara di Reno in Piazza Marconi n. 7, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Enzo Priolo;

COMUNE DI CASALECCHIO DI RENO, con sede in Casalecchio di Reno in Via del Mille n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Strino Gamberini;

[Handwritten signatures and notes covering the bottom half of the page, including names like "Gamberini" and "Strino"]

[Large handwritten scribbles and signatures on the right side of the page, including the name "M. B."]

Handwritten signatures and initials at the top of the page, including 'ALi' and 'S.M.'.

COMUNE DI CASTEL D'ANNA, con sede in Castel d'Anna in Piazza Martiri
Lorenz n. 42, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Salvatore
Agnoloni;

COMUNE DI CASTEL MARCONNE, con sede in Castel Maggiore in Via Matteotti
n. 10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Monari;

COMUNE DI CASTELLO D'ANNOIA, con sede in Castello d'Annoia in Piazza
Gadoli n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Michele
Giovannini;

COMUNE DI CASTELLO DI SERRAVALLE, con sede in Castello di Serravalle in
Via Sant'Apollinare n. 1346, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante
Sig.ra Milena Zanoni;

COMUNE DI CASTIGLIONE DEI PEPOLI, con sede in Castiglione dei Pepoli in
Piazza Marconi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra
Daniela Aureli;

COMUNE DI CROSPOLLANO, con sede in Crespellano in Piazza Barozzi n.3, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alfredo Perini;

COMUNE DI GALLURA, con sede in Gallura, Piazza Eroi della Libertà n.1, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Anna Veignani;

COMUNE DI GRANAROLO DELL'EMILIA, con sede in Granarolo dell'Emilia in
Via San Donato n. 189, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante
Sig.ra Loretta Lamberini;

COMUNE DI GRIZZANA MORANDI, con sede in Grizzana Morandi in Via
Piazzetta n. 62, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.
Graziella Leoni;

COMUNE DI LIZZANO IN BELVEDERE, con sede in Lizzano in Belvedere in

Extensive handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including 'L.B.' and 'M.C.'.

una lista di nomi e sigle: P.S., P.M., M.L., M.V., M.F., M.R., M.S., M.T., M.L., M.V., M.F., M.R., M.S., M.T.

PIAZZA MARCONI n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alessandro Agostini;

COMUNE DI LORANO, con sede in Lariano in Via Roma n. 55, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Giovanni Mastanti;

COMUNE DI MARZANO, con sede in Marzabotto, Piazza XX Settembre n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Romano Fanti;

COMUNE DI MANTOVA, con sede in Mantova in Via Garibaldi n. 44, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Lorenzo Minganti;

COMUNE DI MONTE SAN PIETRO, con sede in Monte San Pietro in Piazza della Pace n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Ricchi;

COMUNE DI MONTIVERTUO, con sede in Montevoglio in Piazza della Libertà n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele Rusignio;

COMUNE DI MOZZANO, con sede in Mozzano in Via Garibaldi n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Mastanti;

COMUNE DI OZZANO DELL'EMILIA, con sede in Ozzano dell'Emilia in Via della Repubblica, 10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Loretta Masci;

COMUNE DI PIACENZA, con sede in Piacenza in Piazza del Mirto n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Michela Minganti;

COMUNE DI PIAVE DI CANTO, con sede in Piove di Canto in Piazza Andrea Costa n. 17, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sergio Mascognani;

COMUNE DI SALA BOLOGNESE, con sede in Sala Bolognese in Piazza G. Marconi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Mastanti;

Handwritten initials: P.M.

Handwritten initials: P.M., M.L., M.V., M.F., M.R., M.S., M.T.

Large handwritten signature and notes at the bottom of the page.

Large handwritten signature and notes on the right side of the page.

Handwritten signatures and scribbles at the top of the page.

CONLAM (CONSORZIO AZIENDA MULTISERVIZI INTERCOMUNALI), con sede in
Incia in Incia Via Montana n.10, in persona del Presidente del Consiglio di
Amministrazione Sig. Daniele Montori;

COMUNE DI BAGNARA DI ROMAGNA, con sede in Bagnara di Romagna in
P.zza Marconi n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.
Angelo Galli;

COMUNE DI BORGO TOSCANINO, con sede in Borgo Toscanino in Piazza
Unità d'Italia n. 7, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.
Stefania Dazzani;

COMUNE DI BRIGHELLA, con sede in Brighella in Via Naldi n. 2, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Davide Mestrotti;

COMUNE DI CASALFUMANESE, con sede in Casalfumanese in Piazza A.
Cavalli n. 18, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto
Folli;

COMUNE DI CASOLA VALERIO, con sede in Casola Valerio in Via Roma n.
80, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Isopetti;

COMUNE DI CASTEL BOLOGNESE, con sede in Castel Bolognese in Piazza
Bernardi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele
Barbati;

COMUNE DI CASTEL DEL RIO, con sede in Castel del Rio in Via Mazziniana
n.1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alberto Baldazzi;

COMUNE DI CASTEL GUelfO, con sede in Castel Guelfo in Via Gramsci n.
10, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Cristina
Carpeggiani;

COMUNE DI CASTEL SAN PIETRO TIRRENO, con sede in Castel San Pietro

Handwritten initials 'AZ' on the left margin.

Handwritten initials 'RR' on the left margin.

Handwritten initials 'AS' on the left margin.

Large block of handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.

Handwritten signatures and scribbles at the top of the page.

**TORRESE, Piazza XX Settembre n. 2, in persona del Sindaco/Legale
Rappresentante Sig.ra Sara Brunori;**

**COMUNE DI CONSELICE, con sede in Conelice in Via Garibaldi n. 14, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Maurizio Filippucci;**

**COMUNE DI DOZZA, con sede in Dozza in Via XX Settembre n. 37, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Antonio Borghi;**

**COMUNE DI FROSINOLA, con sede in Frosinola in Via Don Stefano Casali
n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Scarpelli;**

**COMUNE DI FONTANELICE, con sede in Fontanelice in Piazza del Tiratore n.
2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Verina Vanzelli;**

**COMUNE DI INOLA, con sede in Inola in Via Mazzini n. 4, in persona del
Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Daniele;**

**COMUNE DI MARRADI, con sede in Marradi in Piazza delle Scienze n. 1, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Paolo Bassetti;**

**COMUNE DI MASSA LOMBARDA, con sede in Massa Lombarda in Piazza
Malescolti n. 16, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Linda
Enari;**

**COMUNE DI MEDICINA, con sede in Medicina in Via Libertà n. 108, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Onaio Ramboldi;**

**COMUNE DI MODIANO, con sede in Modiano in Via Bacchilega n. 6, in
persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Golfri;**

**COMUNE DI PALAZZUOLO SUL SERNO, con sede in Palazzuolo sul Senio in
Piazza E. Aipi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.
Cristian Margheriti;**

COMUNE DI RICCIO TERME, con sede in Riccio Terme in Via A. Moro n. 2, in

Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.

Large handwritten scribbles and signatures on the right side of the page, partially overlapping the printed text.

Handwritten notes and signatures at the top of the page, including the name "Spini" and various initials.

persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Emma Porzi;

COMUNE DI SANT'AGATA SUL SARZEMO, con sede in Sant'Agata sul Sarzemo in Piazza Garibaldi n. 8, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Luigi Antonio Amadei;

COMUNE DI SOLAROLO, con sede in Solarolo in Piazza Gonzaga n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabio Arzonelli;

AREA ASSET S.P.A., con sede in Ravenna in Via Trieste n. 80/A, in persona del Legale Rappresentante Sig. Giuseppe Randi;

COMUNE DI ALONASSO, con sede in Alonasso in Piazza Gramsci n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mauro Venturi;

COMUNE DI BAGNACALLO, con sede in Bagnacalvo in Piazza della Libertà n. 12, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Laura Rossi;

COMUNE DI CORVA, con sede in Corva in Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Roberto Zoffoli;

COMUNE DI GONENOLA, con sede in Cotignola in Piazza Vittorio Emanuele II n. 31, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Antonio Pizzi;

COMUNE DI FUSIGNANO, con sede in Fagnano in Corso Enrichi n. 114, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mirco Bagnat;

COMUNE DI LUGO, con sede in Lugo in Piazza del Mercato della Libertà n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Raffaele Cortesi;

COMUNE DI RAVENNA, con sede in Ravenna in Piazza del Popolo n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabrizio Mellouci;

COMUNE DI RUSSI, con sede in Russi in Piazza Farini n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sergio Rotini;

Handwritten initials "FR" on the left side of the page.

Large block of handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including names like "Spini" and "Rotini".

Vertical column of handwritten signatures and notes on the right side of the page.

Handwritten signatures and notes at the top of the page.

COMUNE DI GERANNO, con sede in Geranno, Piazza Roma n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Edoardo Negri;

COMUNE DI MARANO-CONCA, con sede in Marano-Conca, Piazza Raschi n. 12, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Oscar Lavarini;

COMUNE DI MIBANO ADRIATICO, con sede in Mibano Adriatico in Via Repubblica n. 140, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefano Bianchi;

COMUNE DI MONTASSO, con sede in Montasso, Piazza Maggiore n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Fabio Forlani;

COMUNE DI MONTE-CECILE, con sede in Monte-Cecile in Piazza Melastate n. 14, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Eugenio Fiorini;

COMUNE DI MONTIGNONE-CONCA, con sede in Montignone-Conca, via Roma n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Ubaldo Cipriani;

COMUNE DI MONTESOLELLO, con sede in Montesolello, via Roma n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig.ra Nadia Fraternali;

COMUNE DI MONTESPANZANO, con sede in Montepanzano in Piazza Mellacelli n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele D'Antonio;

COMUNE DI MORCIANO DI ROMAGNA, con sede in Morciano di Romagna in Piazza del Popolo n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Belluzzi;

COMUNE DI POGGIO-BIANCO, con sede in Poggio-Bianco, via Roma n. 22, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Daniele Amati;

RINZI HOLDING S.P.A., con sede in Rimini in Corso d'Augusto n. 154, in

Handwritten initials 'JFZ' on the left margin.

Handwritten initials 'A.S.' on the left margin.

Large handwritten signatures and notes at the bottom of the page.

Large handwritten signatures and notes on the right margin.

Handwritten signatures and initials at the top left of the page.

Handwritten signatures and initials at the top center of the page.

Handwritten signatures and initials at the top right of the page.

persona del Legale Rappresentante Sig. Gabriele Burnazzi
COMUNE DI SAN CLEMENTE, con sede in San Clemente in Piazza Mazzini n. 12, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Christian D'Andrea;
~~COMUNE DI SAN GIOVANNI IN MARCONI~~, con sede in San Giovanni in Medugnano in Via Roma n. 62, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Domenico Bianchi;
COMUNE DI SAN LUCA, con sede in San Luca, via Piazza Dante Alighieri n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mauro Guerra;
COMUNE DI SANTARCANGELO DI ROMAGNA, con sede in Santarcangelo di Romagna in Piazza Ganganelli n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Mauro Monti;
COMUNE DI SASSOFERRATO, con sede in Sassoferrato in Piazza Municipale n. 3, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Francesco Fombari;
COMUNE DI BARRA, con sede in Barra, Via Due Febbraio n. 23, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Elio Zeghibi;
COMUNE DI BONIFONO, con sede in Bonifono, Piazza Garibaldi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Alan Fabbri;
COMUNE DI CODIGORO, con sede in Codigoro, Piazza G. Matteotti n. 80, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Rita Cristofolini;
COMUNE DI COPPERO, con sede in Cupero, Via Roma n. 28, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Romit;
COMUNE DI FERRARA, con sede in Ferrara, Piazza Municipale n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Tiziano Taglienti;
COMUNE DI MASCOLA, con sede in Mascola, Via Roma n. 2, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Lorenzo Marchesini;

Vertical column of handwritten signatures and initials on the right side of the page.

Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page.

Handwritten signatures and scribbles at the top of the page.

~~COMUNE DI MIRABELLO, con sede in Mirabello, Corso Italia n. 378, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Angelo Fallucioni;~~

~~COMUNE DI PORTOMAGGIORE, con sede in Portomaggiore, Piazza Umberto I n. 6, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Nicola Minarelli;~~

~~COMUNE DI VIGNANO MARAZZA, con sede in Vignano Marazza, Via Municipale n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Barbara Ferreri;~~

~~HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L., con sede in Ferrara, Via Foscolo di Moravia n. 60, in persona del Legale Rappresentante sig. Paolo Pararucchi;~~

~~COMUNE DI BASTOLA, con sede in Bastola, Piazza Repubblica n. 57, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Sandro Faghi;~~

~~COMUNE DI COMPAGLIANO, con sede in Compagniano, Piazza V. Emanuele II n. 4, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Stefania Zanzi;~~

~~COMUNE DI FORANO MODENNESE, con sede in Forano Modenese, Piazza G. Marconi n. 1, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Claudio Platani;~~

~~COMUNE DI NONANTOLA, con sede in Nonantola, Via G. Marconi n. 11, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Flor Paoletti Baroni;~~

~~COMUNE DI RAVENNA, con sede in Ravenna, Via Reno n. 172, in persona del Sindaco/Legale Rappresentante Sig. Marco Gatti;~~

~~HIST-NO S.p.A., con sede in Modena, Via Sordani n. 20, in persona del Presidente e legale rappresentante Sig. Pighi Giorgio.~~

(ora in avanti congiuntamente la "Perit")

Handwritten signature on the left margin.

Large handwritten scribbles and signatures on the right side of the page, partially overlapping the text.

Large handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.

Handwritten notes and signatures at the top of the page, including "Li. 201" and various scribbles.

Comune di Gricciano Morandi	n. 1.488.171 azioni
Comune di Lizzano in Belvedere	n. 15.480 azioni
Comune di Lolo	n. 785.910 azioni
Comune di Macombello	n. 2.122.910 azioni
Comune di Minerbio	n. 872.822 azioni
Comune di Monte San Pietro	n. 2.594.834 azioni
Comune di Montebello	n. 4.508.894 azioni
Comune di Morziano	n. 3.420.721 azioni
Comune di Ozzano dell'Emilia	n. 2.710.439 azioni
Comune di Fiorano	n. 3.220.048 azioni
Comune di Pieve di Cento	n. 1.080.416 azioni
Comune di Sala Bolognese	n. 819.308 azioni
Comune di San Benedetto Val di Sambro	n. 2.140.467 azioni
Comune di San Giorgio di Piano	n. 694.577 azioni
Comune di San Giovanni in Persiceto	n. 5.180 azioni
Comune di San Lazzaro di Savena	n. 2.772.010 azioni
Comune di San Pietro in Casale	n. 1.502.718 azioni
Comune di Sasso Marconi	n. 2.172.270 azioni
Comune di Vergato	n. 878.600 azioni
Comune di Zola Predosa	n. 488.700 azioni
CONAMI	n. 97.752.000 azioni
Comune di Bagnara di Romagna	n. 38.708 azioni
Comune di Borgo Tossignano	n. 860 azioni
Comune di Brighella	n. 1.510 azioni
Comune di Casalfumane	n. 880 azioni

Handwritten signature or initials on the left side.

Handwritten signature or initials on the left side.

Handwritten signature or initials on the left side.

Handwritten signature or initials on the left side.

Large handwritten signature and notes at the bottom of the page, including "15" and various scribbles.

Vertical handwritten notes and signatures on the right side of the page.

upd R. ...
... 10/10/10 ...
... 10/10/10 ...
... 10/10/10 ...

Comune di Ravenna	n. 1.000 azioni
Comune di Russi	n. 359.208 azioni
Ravenna Holding S.p.A.	n. 52.745.735 azioni
Comune di Bagno di Romagna	n. 200 azioni
• Comune di Borgi	n. 200 azioni
Comune di Casera	n. 23.200.003 azioni
• Comune di Cesenatico	n. 1.110.540 azioni
Comune di Cigliola di Romagna	n. 559.341 azioni
Comune di Dovadola	n. 330.728 azioni
Comune di Forlì	n. 100 azioni
Comune di Forlino Popoli	n. 2.744.234 azioni
• Comune di Galeata	n. 270.240 azioni
Comune di Gambellara	n. 1.307.305 azioni
Comune di Gallico	n. 1.108.324 azioni
• Comune di Longiano	n. 170 azioni
• Comune di Meldola	n. 1.500.000 azioni
Comune di Mercato Saraceno	n. 200 azioni
Comune di Modigliana	n. 200 azioni
Comune di Montiano	n. 170 azioni
Comune di Portico - San Benedetto	n. 105.131 azioni
Comune di Predappio	n. 1.225.233 azioni
Comune di Premilcuore	n. 103.203 azioni
Comune di Rocca San Casciano	n. 448.400 azioni
• Comune di Roncole Verdi	n. 170 azioni
• Comune di San Mauro Pascoli	n. 1.330.084 azioni

TRK

PR

A.T.

17/10/10
...
...
...
...
...

Handwritten notes and signatures at the top of the page, including "L. 18/11/02" and "Art. 10".

Comune di Santa Sofia	n. 782.945 azioni
Comune di Sarsina	n. 280 azioni
Comune di Savignano sul Rubicone	n. 1.748.828 azioni
Comune di Sogliano al Rubicone	n. 170 azioni
Comune di Tredoto	n. 280 azioni
Univ Telus Governance S.p.A.	n. 21.577.568 azioni
Comune di Bellaria-Igona-Marina	n. 1.008.418 azioni
Comune di Cattolica	n. 52.588 azioni
Comune di Costano	n. 50.518 azioni
Comune di Gabbiola Mare	n. 2.503 azioni
Comune di Gambonno	n. 29.828 azioni
Comune di Marecine-Corona	n. 138 azioni
Comune di Milano Adriatico	n. 822.032 azioni
Comune di Mondaino	n. 1.189 azioni
Comune di Monte Colombo	n. 48.307 azioni
Comune di Montebello-Casale	n. 35.502 azioni
Comune di Montegridolfo	n. 948 azioni
Comune di Montebelluno	n. 483 azioni
Comune di Morlacio di Romagna	n. 8.202 azioni
Comune di Poggio Berni	n. 513 azioni
Risri Holding S.p.A.	n. 24.088.208 azioni
Comune di San Clemente	n. 82.981 azioni
Comune di San Giovanni in Marignano	n. 238.748 azioni
Comune di San Leo	n. 588 azioni
Comune di Sant'angelo di Romagna	n. 1.815.739 azioni

Extensive handwritten notes and signatures on the right side of the page, including "L. 18/11/02" and "Art. 10".

Handwritten notes and signatures at the bottom left of the page, including "L. 18/11/02" and "Art. 10".

Handwritten notes at the top of the page, including names like 'Albi' and 'Soci'.

• Comune di Sassoferrato	n. 128 azioni
Comune di Berra	n. 665.828 azioni
Comune di Bordenò	n. 623.726 azioni
Comune di Codigoro	n. 798.774 azioni
Comune di Copparo	n. 1.625.426 azioni
Comune di Ferrara	n. 8.748.018 azioni
Comune di Mesola	n. 108.111 azioni
• Comune di Mirabello	n. 38.789 azioni
Comune di Portomaggiore	n. 285.784 azioni
• Comune di Vigevano-Melara	n. 128.747 azioni
Holding Ferrara Servizi S.r.l.	n. 28.812.901 azioni
• Comune di Bastiglia	n. 884 azioni
• Comune di Compegliano	n. 2.700 azioni
• Comune di Fiorano Modenese	n. 1 azione
• Comune di Nuvolato	n. 4.198 azioni
• Comune di Ravenna	n. 4.736 azioni
HERA-MO S.p.A.	n. 139.805.278 azioni

c) le Parti, al fine di garantire lo sviluppo di HERA, dalle sue partecipazioni e della sua attività, intendono con il presente accordo determinare modalità di consultazione ed assicurazione congiunta di tutte le deliberazioni della assemblea dei soci nonché di tutte le deliberazioni che il Consiglio di Amministrazione dovrà assumere, nonché disciplinare le modalità di circolazione delle Azioni oggetto del Sindacato di Blocco di cui alla successiva Sezione Terza.

Tutto ciò premesso, tra i Contraenti

Extensive handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including a date '10 Novembre'.

Handwritten signatures and initials at the top of the page, including names like "Vitt. M.L. OR 5" and "G. Sp."

si conviene e si stipula quanto segue:

Articolo 1 - Premesse ed allegati. Definizioni

1.1 Le premesse nonché tutti i documenti richiamati nel testo e allegati a questo Contratto ne costituiscono parte integrante e sostanziale.

1.2 In aggiunta agli altri termini altrove definiti nel presente Contratto, i termini e le espressioni di seguito elencati avranno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi (tale significato sarà egualmente valido tanto al singolare quanto al plurale):

"Area Territoriale Romagna" indicherà i Comuni, i Consorzi e le Società Veloci di cui all'allegato 1.2;

"Assemblee" indicherà l'assemblea dagli azionisti di HERA;

"Azioni" indicherà tutte le azioni di HERA detenute dal Contraenti;

"Azioni Bloccate" indicherà le Azioni di cui all'allegato 3.3 assoggettate a Sindacato di Blocco;

"Azionisti Aimag" indicherà congiuntamente i Comuni di Basilga, Bomporto, Borgofranco, Carpegallano, Campomeno, Carpi, Cavazzo, Concordia, Medola, Mirandola, Moglià, Novi, Poggio Rusco, Quiesio, Rovato, San Felice sul Panaro, San Giacomo Segnate, San Giovanni Dossò, San Possidoneo, San Prospero sulla Secchia, Solara;

"Azionisti Bologna", indicherà congiuntamente il Comune di Bologna e gli Azionisti Minori Provincia di Bologna;

"Azionisti Minori Provincia di Bologna", indicherà congiuntamente i Contraenti già soci di SEABO S.p.A. diversi dal Comune di Bologna e quindi Comune di Anzola, Comune di

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like "M. S.", "G. Sp.", and "Vitt. M.L. OR 5".

Handwritten signatures and scribbles at the top of the page.

Argelato, Comune di Barbola, Comune di Bazzano, Comune di
Bentivoglio, Comune di Budrio, Comune di Calderara di Reno,
Comune di Casalecchio di Reno, Comune di Castel d'Aleno,
Comune di Castel Maggiore, Comune di Castello d'Argile, Comune
di Castello di Serravalle, Comune di Castiglione del Papoli, Comune
di Caspiariano, Comune di Gallara, Comune di Granarolo
dell'Emilia, Comune di Grizzana Morandi, Comune di Lizzano in
Belvedere, Comune di Lolano, Comune di Marzabotto, Comune di
Minerbio, Comune di Monte San Pietro, Comune di Montevaglio,
Comune di Montezano, Comune di Ozzano dell'Emilia, Comune di
Pianoro, Comune di Pieve di Cento, Comune di Sala Bolognese,
Comune di San Benedetto Val di Sambro, Comune di San Giorgio di
Piano, Comune di San Giovanni in Persiceto, Comune di San
Lazzaro di Savena, Comune di San Pietro in Casale, Comune di
Sasso Marconi, Comune di Vergato, Comune di Zola Predosa.

"Azionisti Modenesi" indicherà congiuntamente il Comune di
Bastiglia, Comune di Campogalliano, Comune di Fiorano Modenese,
Comune di Nonantola, Comune di Ravenna, nonché Holding
Strategie e Sviluppo dei Tessitori Modenesi S.p.A.

"Azionisti Ferraresi" indicherà congiuntamente il Comune di Berra,
Comune di Bondeno, Comune di Codigoro, Comune di Coppeto,
Comune di Ferrara, Comune di Mesola, Comune di Mirabello,
Comune di Portomaggiore, Comune di Vigevano Modenese e Holding
Ferrara Servizi S.r.l.

"Collegio Sindacale" indicherà il Collegio Sindacale di HERA;

Handwritten signature/initials on the left margin.

Handwritten signature/initials on the left margin.

Handwritten signature/initials on the left margin.

Large handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page.

up: Per
VAT
Li. PAR
SE
L. B.

"Comitato" indicherà il Comitato del Sindacato di cui al paragrafo

4.2;

"Consiglio di Amministratores" indicherà il Consiglio di Amministrazione di HERA;

"Contratto" indicherà ciascuno dei sottoscrittori del presente Contratto, definito alternativamente anche come Parte o Parti;

"Contratto" indicherà la presente convenzione unitamente ai suoi allegati, definito alternativamente anche Patto, ovvero Statuto;

"Giorno Lavorativo" indicherà ciascun giorno di calendario ad eccezione del sabato, della domenica e degli altri giorni festivi in cui gli istituti di credito sono chiusi sulla piazza di Bologna.

"Lista dei Consiglieri" indicherà la lista che sarà presentata all'Assemblea per la nomina del Consiglio di Amministrazione

"Lista dei Sindaci" indicherà la lista che sarà presentata all'Assemblea per la nomina del Collegio Sindacale;

"HERA" indicherà la Società Hera S.p.A. con sede in Bologna;

"Società Veicolo" indicherà la Società costituita dai Contratti ai sensi del paragrafo 14.1;

"Statuto" indicherà lo statuto vigente della Società;

"Trasferimento" ovvero "Trasferire" indicherà il compimento di qualsiasi negozio giuridico, anche a titolo gratuito, (ivi inclusi vendite, donazione, permuta, conferimento in società, vendita forzosa, vendita in blocco, fusione, scissione) in forza del quale si consegua in via diretta o indiretta il risultato del Trasferimento a terzi della proprietà o della nuda proprietà delle Azioni ovvero la costituzione in

Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including a date "22" and various initials.

Handwritten signatures and initials at the top of the page, including "Kli. PR" and "S.M. S."

favore di terzi di diritti reali (pegno ed usufrutto) sulle Azioni.

SEZIONE PRIMA - OGGETTO ED ORGANI DEL SINDACATO

Articolo 2 - Oggetto

2.1 I Contraenti costituiscono con il presente Contratto:

- (I) un sindacato di voto ("Sindacato di Voto") nei termini di cui alla successiva Sezione Seconda
- (II) un sindacato di disciplina del Trattamento delle Azioni ("Sindacato di Blocco"), nei termini di cui alla successiva Sezione Terza.

Articolo 3 - Azioni vincolate

3.1 I Contraenti vincolano al Sindacato di Voto tutte le azioni detenute alla data del 1 gennaio 2012.

3.2 I Contraenti si obbligano a vincolare al Sindacato di Voto tutte le azioni e altri diritti che a ciascuno di essi dovessero derivare dalle azioni qui sindacate e seguito di operazioni di aumento di capitale, emissione, conambio, fusione, conversione di warrant o altri diritti connessi ad obbligazioni convertibili, nonché da conversione di azioni di risparmio, obbligazioni convertibili o warrant, purché derivanti dall'esercizio del diritto di opzione spettante alle azioni già vincolate al Sindacato di Voto ai sensi del precedente paragrafo 3.1.

3.3 I Contraenti vincolano al Sindacato di Blocco tutte le azioni ordinarie di HERA di cui all'articolo 3.2.

3.4 I Contraenti si obbligano a vincolare al Sindacato di Blocco tutte le azioni e altri diritti che a ciascuno di essi dovessero derivare dalle azioni qui sindacate e seguito di operazioni di aumento di capitale,

Handwritten signature on the left margin.

Handwritten initials "A.S." on the left margin.

Large block of handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including "P. 28" and "L. 28".

Vertical column of handwritten signatures and initials on the right margin.

Handwritten notes and signatures at the top of the page, including names like "Ugo", "Vat", "Ben", "M.L. M.S.", "S.M.", "FE", "S.M.", "C.M.", "L.T.", and "M.T.". There are also some scribbles and initials.

esazione, scambio, fusione, conversione di warrant o titoli di
connessi ad obbligazioni convertibili, nonché da conversione di
azioni di risparmio, obbligazioni convertibili o warrant, purché
derivanti dall'esercizio del diritto di opzione spettante alle azioni già
vincolate al Sindacato di Blocco ai sensi del precedente paragrafo
3.3, conseguentemente l'alegato 3.3 ai intendenti automaticamente
integrato del numero di azioni derivante dalle operazioni sopra
indicate.

Articolo 4 - Organi del Sindacato

4.1 Gli organi del Sindacato sono: il Comitato, il Presidente e il
Segretario.

4.2. Comitato del Sindacato - composizione e funzionamento

4.2.1 Il Comitato è così composto:

- (I) 1 designato dal Comune di Bologna che si indica fin da ora
nel Sig. Sindaco del Comune di Bologna o persona da lui
designata, al quale sono attribuiti 5 voti, con domicilio presso
il Comune di Bologna in Piazza Maggiore n. 4;
- (II) 1 designato dagli Azionisti Minori Provincia di Bologna che si
indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Casalecchio
di Reno o persona da lui designata, al quale è attribuito 1
voto, con domicilio presso il Comune di Casalecchio di Reno
in Via del Milite n. 6;
- (III) 1 designato da Holding Ferrara Servizi S.r.l. che si indica fin
da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Ferrara o persona da
lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso

Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including names like "L. M.", "M.T.", "M.S.", "S.M.", "C.M.", "L.T.", and "M.T.". There are also some scribbles and initials.

u/w JP Wt Per Pa ALli
[Handwritten signatures and scribbles]

Il Comune di Ferrara in Piazza Municipale n. 2;

- (iv) 1 designato da Ravenna Holding S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Ravenna o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 3 voti, con domicilio presso il Comune di Ravenna in Piazza del Popolo 1;
- (v) 1 designato dal Consorzio CONAMI, che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Imola o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 3 voti, con domicilio presso il Comune di Imola in Via Mazzini n. 4;
- (vi) 1 designato da Livit Talus Governance S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Forlì o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Forlì in Piazza Sallè 8;
- (vii) 1 designato da Rimini Holding S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Rimini o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Rimini in Piazza Cavour n. 27;
- (viii) 1 designato dal Comune di Cesena che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Cesena o persona da lui designata, al quale è attribuito 1 voto, con domicilio presso il Comune di Cesena in Piazza del Popolo 10;
- (ix) 1 designato da HSST-MO S.p.A. che si indica fin da ora nel Sig. Sindaco del Comune di Modena o persona da lui designata, al quale sono attribuiti 8 voti, con domicilio presso HSST-MO S.p.A. in Modena Via Soudani 20.

[Handwritten signature]

[Handwritten signatures]

[Handwritten signatures and scribbles]

Handwritten signatures and initials at the top of the page, including names like "P. N. L. Pao" and "S. M. L."

ritiene ogni qualvolta uno o più membri ne facciano richiesta scritta, con espresso impegno per il membro richiedente di rendersi parte diligente nella predisposizione della documentazione informativa e di tutto il materiale necessario per la trattazione delle materie poste all'ordine del giorno.

4.2.6 La convocazione, che deve indicare l'ora, il luogo e l'ordine del giorno della riunione, deve essere inviata a ciascun membro a mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, ovvero posta elettronica certificata, telegramma o fax, almeno 7 (sette) giorni lavorativi prima della data fissata per la riunione del Comitato. In casi di urgenza il predetto termine potrà essere abbreviato fino a 1 (uno) giorno di calendario prima dell'adunanza.

4.2.7 Anche in assenza di valida convocazione ai sensi del paragrafo che precede, il Comitato si riunirà validamente costituito ed idoneo a deliberare con la presenza di tutti i membri del Comitato stesso e del Segretario.

4.2.8 Le riunioni del Comitato saranno valide qualunque sia il numero dei presenti alla riunione.

4.2.9 Ciascun membro del Comitato, in caso di impedimento a partecipare ad una riunione del Comitato, potrà farsi sostituire da altro soggetto previamente delegato per iscritto. Tale delega potrà essere conferita ad uno degli Assessori della Giunta di uno dei Comuni o ad un amministratore della Società Veloce eventualmente costituita.

4.2.10 Le decisioni saranno assunte con almeno il 70% (settanta per cento) dei voti favorevoli attribuiti ai componenti del Comitato presenti.

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like "P. N. L. Pao" and "S. M. L."

Handwritten signatures and notes at the top of the page, including names like 'R. Stini' and 'Albi'.

4.2.11 Le decisioni assunte dal Consiglio saranno fatte conoscere da un apposito verbale sottoscritto dal Presidente del Sindacato e dal Segretario.

4.2.12 Il Consiglio potrà invitare alle proprie riunioni anche membri del Consiglio di Amministrazione della Società, nonché dirigenti.

4.3. Competenze del Consiglio

Al Consiglio spettano:

a) l'assunzione delle seguenti deliberazioni:

(i) determinazione del voto da esprimersi in ordine alle deliberazioni da assumersi in sede di Assemblea straordinaria di HERA aventi ad oggetto:

- a) liquidazione di HERA;
- b) fusione o scissione di HERA;
- c) modificazioni degli articoli 7, 8, 14, 17, 21, 23.4 dello Statuto;

(ii) determinazione della Lista dei Consiglieri;

(iii) determinazione della Lista dei Sindaci;

(iv) deliberazione di richieste di pagamento della penale e carico della Parte inadempiente.

b) Le decisioni in ordine a quanto previsto all'articolo 11.

c) Le presentazioni periodiche e le informazioni preventive su quanto previsto all'articolo 12.

Handwritten initials 'PR' and the number '44'.

4.4. Il Presidente del Sindacato

4.4.1 Il Consiglio è presieduto dal Presidente del Sindacato o, in sua assenza, dal più anziano di età tra i suoi membri, il quale è

Large block of handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including names like 'F. Me...' and '20'.

[Handwritten signatures and notes at the top of the page]

coordinato dal Segretario di cui al successivo paragrafo 4.5.

4.4.2 Il Comitato nella sua prima seduta nominerà il Presidente che sarà colui che, tra i membri del Comitato, avrà ottenuto il maggior numero di voti.

4.4.3 Il Presidente svolge i seguenti compiti: a) convoca e presiede il Comitato, predisponendo l'ordine del giorno; b) effettua tutte le attività affidategli dal Comitato.

4.5 Segretario

4.5.1 Il Comitato nella sua prima seduta nominerà un Segretario, anche non facente parte del Comitato stesso, che, salvo revoca o dimissioni resterà in carica per tutta la durata del Contratto.

4.5.2 Al Segretario competono i seguenti compiti: a) redigere il verbale delle riunioni del Comitato; b) conservare i verbali delle riunioni del Comitato; c) svolgere tutte le funzioni di carattere operativo-esecutivo necessarie per il corretto funzionamento del Sindacato, e supporto dell'attività del Comitato e del Presidente, affidategli dal Presidente stesso.

SEZIONE SECONDA - SINDACATO DI VOTO, NOMINE NEGLI ORGANI DI RIFERIMENTO

Articolo 5 - Sindacato di Voto

5.1 I Contraenti si obbligano a confermare il proprio voto in Assemblea alle deliberazioni assunte dal Comitato ed indicate al precedente paragrafo 4.3. lettera a) (1);

5.2 In caso di mancato raggiungimento nel Comitato di un voto favorevole sul partito di delibera da assumere, ciascun Contraente esprimerà nell'Assemblea voto contrario all'assunzione della

[Large handwritten signatures and notes covering the bottom half of the page]

dall'ora stessa.

Articolo 6 -- Modifica composizione Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale / Modifiche Statutarie

Le parti si impegnano, in tempo utile per il prossimo rinnovo del Consiglio di Amministrazione:

- 6.1 a far sì che i consiglieri da loro designati convochino l'assemblea straordinaria di Hom con aff.d.g. le modifiche statutarie necessarie ed assicurare che il Consiglio di Amministrazione sia composto da 13 membri, di cui 10 eletti dalla lista di maggioranza;
- 6.2 a far sì che sia recepito statutariamente il disposto dalla l. 12 luglio 2011 n. 120 tempo, per tempo vigente, che prevede che il riparto degli amministratori e del Sindaco da eleggere sia effettuato in base a un criterio che assicuri un equilibrio fra i generi.

Articolo 7 -- Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo

7.1 Composizione C.d.A.:

Le Parti si impegnano a far sì che la lista di maggioranza sia così formata:

- 3 componenti designati dal Comune di Bologna, dagli Azionisti Minori Provincia di Bologna, dal Comune di Ferrara anche nell'interesse degli Azionisti Ferraresi;
- 4 componenti designati dall'Area Territoriale Romagna;
- 3 componenti designati dal Comune di Modena, anche nell'interesse di Holding Strategie e Sviluppo del Territori Modenesi S.p.A., degli Azionisti Modena e degli Azionisti Aimag.

7.2 Comitato Esecutivo:

[Handwritten signatures and notes at the top of the page]

Le Parti si impegnano a dare indicazione ai Consiglieri di loro designazione affinché sia costituito un Comitato Esecutivo, i cui poteri saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, composto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, dall'Amministratore Delegato e dal Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione.

Articolo 8 - Nomina del Collegio Sindacale

8.1 I Contraenti si impegnano a presentare la Lista dei Sindaci che verrà esaminata e determinata in Comitato, in conformità alle norme che seguono, la Lista dei Sindaci potrà eventualmente anche essere presentata dal Presidente del Comitato o dal Segretario in nome e per conto di tutti i Contraenti.

8.2 La Lista dei Sindaci indicherà tanti candidati quanti saranno i membri del Collegio Sindacale da eleggere e sarà determinata secondo la modalità seguenti:

a) Il Comune di Bologna, gli Azionisti Minor Provinciali di Bologna e il Comune di Ferrara anche nell'interesse degli Azionisti Ferraresi avranno diritto di designare il candidato da inserire al secondo e al terzo posto della lista;

b) l'Area Territoriale Romagna avrà diritto di designare il candidato da inserire al primo posto della lista.

8.3 I Contraenti si impegnano a far sì che il terzo Sindaco effettivo, con funzione di Presidente del Collegio Sindacale, ed il secondo Sindaco supplente siano eletti da una lista di minoranza, il tutto in conformità alle previsioni del Regolamento Emittenti e della L. 474/1994.

Articolo 9 - Costituzione dei membri del Collegio Sindacale

[Handwritten signatures and notes at the bottom of the page]

[Large handwritten notes and signatures running vertically down the right side of the page]

Handwritten signatures and notes at the top of the page.

Qualora debba provvedersi alla sostituzione di uno o più componenti del Collegio Sindacale, i Consorzi provvederanno a proporre congiuntamente e votare in Assemblea il candidato alla sostituzione indicato su proposta del Consorzio che aveva designato il sindaco cessato.

Articolo 10 - Nomina del Presidente, del Vice Presidente e dell'Amministratore Delegato

10.1 Il Presidente del Consiglio di Amministrazione sarà designato fra uno dei Consiglieri Indotti dell'Area Territoriale Romagna, il Vice Presidente fra uno dei componenti Indotti del Comune di Modena, l'Amministratore Delegato fra uno dei componenti Indotti del Comune di Bologna, dagli Azionisti Minori Province di Bologna, del Comune di Ferrara anche nell'interesse degli Azionisti Ferrara.

Articolo 11 - Attribuzione poteri

11.1 I Consorzi con la maggioranza di cui al paragrafo 4.2.10 indicheranno gli indizi da fornire ai Consiglieri designati dal soci pubblici in ordine ai poteri da attribuire al Presidente, all'Amministratore Delegato, al Vice Presidente ed al Comitato Esecutivo.

Articolo 12 - Presentazioni periodiche e informazioni preventive

12.1 I piani strategici della Società, saranno periodicamente presentati al Comitato il quale potrà fornire eventuali indizi agli amministratori designati dai soci pubblici.

12.2 Le operazioni straordinarie di maggior rilevanza che dovessero comportare un sensibile cambiamento del perimetro geografico

Handwritten signatures and notes at the bottom of the page.

Handwritten notes and signatures at the top of the page, including names like 'M. Li. P. de' and 'S. M. de'.

attività di Hera e determinare una variazione del capitale sociale di Hera saranno oggetto di preventiva informazione al Comitato, nel rispetto delle vigenti normative.

SEZIONE TERZA - SINDACATO DI BLOCCO

Articolo 13 - Sindacato di Blocco

13.1 I Contraenti si impegnano ed obbligano, al fine di consentire il pieno rispetto delle previsioni di cui all'art. 7 dello Statuto, a non trasferire le Azioni Bloccate.

13.2 In parziale deroga a quanto previsto nel precedente paragrafo 13.1 i Contraenti saranno liberi di trasferire le Azioni Bloccate ad altri enti pubblici territoriali, inclusi gli altri Contraenti, o a consorzi costituiti tra enti pubblici ovvero alle società di cui al successivo articolo 14.1.

13.3 I trasferimenti di Azioni Bloccate di cui al precedente paragrafo 13.2 saranno consentiti solo a condizione che l'ente cessionario, entro la data del trasferimento effettuato in suo favore, abbia adotto al presente Contratto accordandolo in forma scritta e sottoponendolo a Sindacato di Blocco le Azioni Trasferite.

13.4 I Contraenti si impegnano a comunicare per iscritto tempestivamente al Presidente del Sindacato ogni variazione delle Azioni Bloccate da ciascuno detentate e, a sua volta, il Presidente del Sindacato provvederà ad apportare le conseguenti modifiche all'articolo 13.

13.5 Nel caso in cui per effetto di successive operazioni che interessano il Capitale Sociale, la quota dello stesso sottoposto a Sindacato di Blocco dovesse ridursi in percentuale inferiore al 51%, i Contraenti potranno cedere azioni libere in misura proporzionale alle azioni

Handwritten initials 'JAC' on the left margin.

Handwritten signatures and notes at the bottom left of the page.

Vertical column of handwritten signatures and notes on the right side of the page.

Handwritten signatures and notes at the top of the page, including "Al li flo" and "SE".

determi sottoposta a Sindaco di Voto, nel limite comunque tale da assicurare la corretta gestione di cui all'art. 7 dello Statuto.

13.5 I Contratti autorizzano sin d'ora il Presidente del Sindacato ad apportare all'articolo 2.8 tutte le modifiche che si dovessero rendere necessarie in ragione di quanto previsto dal paragrafo 13.5 che precede e di tali modifiche il Presidente del Sindacato dovrà dare tempestiva comunicazione per iscritto ai Contratti.

Articolo 14 - Trasferimenti permessi

14.1 In deroga a quanto previsto dall'articolo 13, ogni Contratto ha il diritto di Trasferire, a qualsivoglia titolo, le Azioni di sua proprietà a qualsiasi società di capitali, anche in forma consortile, dallo stesso controllata anche congiuntamente con altri Contratti, a condizione che la predetta società affetto dal Trasferimento effettuato in suo favore, abbia aderito al presente Contratto.

14.2 In caso di Trasferimento operato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14.1 che precede, tutti i diritti e gli obblighi in capo ai Contratti in forza del presente Contratto saranno trasferiti in capo alla società cessionaria.

14.3 Resta fermo l'obbligo per il Contratto che abbia effettuato una cessione ai sensi dell'art. 14.1 che precede di acquistare un numero di Azioni pari a quella ceduta, qualora la società (I) non sia più controllata da chi trasferisce, ovvero (II) la società controllata sia sottoposta a procedure concorsuali di ogni tipo, ovvero (III) in caso di fusione, scissione o di qualsiasi altra forma di trasformazione della società controllata.

Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including "Al li flo" and "SE".

[Handwritten signatures and scribbles at the top of the page]

SEZIONE QUARTA - INADDEPIIMENTO E DISPOSIZIONI VARI

Articolo 18 - Inadempimento

18.1 Ciascun Contraente sarà considerato inadempiente qualora (i) non abbia espresso nell'Assemblea il proprio voto in conformità a quanto deliberato dal Comitato del Sindacato così come previsto al paragrafo 5.1, ovvero (ii) non abbia espresso voto contrario all'assunzione della delibera nel caso di cui all'art. 5.2., ovvero (iii) non si sia conformato ad una delle previsioni di cui gli articoli 7, 8, 9 e 11, ovvero (iv) abbia trasferito a terzi in tutto o in parte le proprie Azioni Bloccate e i relativi diritti di voto in violazione del Sindacato di Blocco di cui all'articolo 18 ovvero (v) versi in uno stato di impossibilità ad adempiere tale da pregiudicare l'esecuzione stessa degli scopi perseguiti con il Contratto.

18.2 I Contraenti si danno atto e convengono che lo stato di impossibilità di cui al numero (v) del paragrafo che precede si considererà esistente, a titolo esemplificativo, qualora (a) il Contraente non intervenga in assemblea in conformità alle norme vigenti al fine di esercitare il voto sulla base delle deliberazioni passate dal Comitato, (b) il Contraente abbia alienato parte delle Azioni possedute dopo che il Comitato aveva deliberato sul voto da esprimere all'Assemblea, (c) le Azioni del Contraente siano state sottoposte a sequestro o pignoramento e ciò comporti la perdita della disponibilità del diritto di voto nell'Assemblea, (d) la Società dell'art. 17 sospensione del diritto di voto del Contraente.

18.3 In tutti i casi di inadempimento di cui ai precedenti paragrafi 18.1 e

[Handwritten initials and scribbles on the left margin]

[Large handwritten signatures and scribbles on the right margin]

[Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page]

Handwritten signatures and notes at the top of the page, including "L. P. 2000" and "M. P. 2000".

16.2 ciascuno dei Contraenti non inadempiente avrà diritto di richiedere al Collegio Arbitrale di cui al successivo articolo 23, con la procedura ivi stabilita, di pronunciare la risoluzione del presente Contratto nei confronti del Contraente inadempiente.

Articolo 16 - Penali per l'inadempimento

16.1 Il Contraente inadempiente, in tutti i casi di inadempimento di cui al paragrafo 15.1 e 15.2, sarà tenuto al pagamento di una penale in misura pari a euro 5.000.000 (cinquemilioni) o al minor valore da calcolarsi come segue: numero di azioni detenute dal contraente inadempiente al momento dell'inadempimento moltiplicato per 3 volte il valore dell'azione risultante dalla media aritmetica del titolo nei 15 giorni di borsa aperta antecedente la data di inadempimento. Resta salvo il diritto di ciascuno dei Contraenti non inadempiente di agire per il risarcimento del maggior danno.

16.2 La penale sarà richiesta ed incassata, previa delibera del Comitato del Sindacato assunta senza il voto dei Contraenti inadempienti, dal Presidente del Sindacato in nome e per conto dei Contraenti non inadempienti e verrà versata ai Contraenti non inadempienti in proporzione alle Azioni da ciascuno detenute.

16.3 Il mancato pagamento della penale entro cinque giorni lavorativi dalla richiesta darà diritto alla parte adempiente di attivare la procedura arbitrale di cui all'articolo 23.

Articolo 17 - Durata

17.1 Il presente Contratto assumerà validità con la sottoscrizione di Comuni eo Eri rappresentanti almeno il 40% del capitale sociale di

Large handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including "L. P. 2000" and "M. P. 2000".

Handwritten signatures and initials at the top of the page, including names like 'Spini PA' and 'L. P...'.

HERA S.p.A., i Contraenti potranno aderire al Contratto entro e non oltre il termine del 15 febbraio 2012.

17.2 Il Contratto avrà decorrenza dal 1 gennaio 2012 e resterà in vigore sino al 31 dicembre 2014.

17.3 In previsione della scadenza del Contratto, i Contraenti si impegnano secondo principi di buona fede a fare quanto nelle loro possibilità, e nel rispetto delle vigenti normative, per rinegoziare nuovi patti preesistenti nel rispetto dello spirito di cui al presente Contratto.

17.4 I Contraenti dichiarano e convergono, con la sottoscrizione del presente Contratto, che a far tempo della data di decorrenza del Contratto ogni precedente Patto Passodiale avente ad oggetto le azioni Hera dagli stessi sottoscritte perde di efficacia.

Articolo 18 - Utilizzo atti

18.1 Al sensi del termini e delle condizioni previste nel presente Contratto, ciascun Contraente conviene di utilizzare i propri migliori sforzi per effettuare o fare in modo che siano effettuate tutte le necessarie azioni ai sensi della legge applicabile per assicurare che le condizioni previste nel presente Contratto siano soddisfatte e per eseguire nel modo più veloce possibile le transazioni previste nel presente Contratto.

Articolo 19 - Tolleranza

19.1 L'eventuale tolleranza di uno dei Contraenti di comportamenti dell'altro Contraente posti in essere in violazione delle disposizioni contenute in questo Contratto non costituisce rinuncia ai diritti derivanti dalle disposizioni violate né al diritto di eleggere ricorso.

Handwritten initials 'FZ' on the left side of the page.

Large handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including names like 'L. P.', 'M.', and '37'.

Vertical handwritten notes and signatures on the right side of the page, including the name 'L. P.' repeated.

adempimento di tutti i termini e di tutte le condizioni qui previste.

Articolo 20 - Invaldità di una previsione

20.1 L'invaldità o la non eseguibilità di una previsione del presente accordo non determina l'invaldità o la non eseguibilità di qualsiasi altra previsione del presente Contratto, che rimane in piena efficacia ed effetto fino a che tale invaldità non sottragga ad un Contraente il rilevante beneficio che tale parte ha diritto o attende di ricevere sulla base del presente Contratto. I Contraenti possono modificare qualsiasi previsione invalida o non eseguibile nei limiti ragionevolmente richiesti per rendere tale previsione valida ed eseguibile.

Articolo 21 - Modifiche ed integrazioni

21.1 Eventuali accordi modificativi ed integrativi al presente Contratto dovranno essere conclusi per iscritto.

Articolo 22 - Comunicazioni

22.1 Modalità di effettuazione delle comunicazioni.

Qualsiasi comunicazione o notifica richiesta o consentita in conformità al presente Contratto dovrà essere effettuata per iscritto e ritranderà debitamente e validamente ricevuta (i) nel caso di comunicazione inviata tramite lettera o telegramma, al ricevimento della stessa, e (ii) nel caso di comunicazione spedita via telex, all'esplicito riscontro (inviato via telex) del ricevimento della trasmissione da parte del ricevente.

22.2 Destinataria delle comunicazioni.

Le comunicazioni di cui al paragrafo che precede saranno

[The page contains numerous handwritten signatures and initials in black ink, scattered across the text and margins. Some signatures are large and stylized, while others are smaller and more legible. The text is partially obscured by these markings.]

Mr. L. ...
...

validamente e tempestivamente effettuato a tutti i soggetti nei cui confronti, ai sensi del Comitato, devono essere inviate, se trattasse di seguanti destinatari (di seguito i "Rappresentanti Comuni"):

- (i) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più dei Comuni partecipanti all'Area Territoriale Romagna:
 - (a) al Presidente di Ravenna Holding S.p.A. Via Trieste n. 90/A, 48100 Ravenna, al fax n. 0544/884012;
 - (b) al Presidente di CONLAMI Via Mantova n. 10, 40028 Imola, al fax n. 0542/94028;
 - (c) al Sindaco pro tempore del Comune di Cesena, Piazza del Popolo n. 10, al fax n. 0547/389486;
 - (d) al Presidente di Rimini Holding S.p.A. Corso D'Augusto n. 154, 47921 Rimini, al fax n. 0541/704832;
 - (e) al Presidente di Liva Tellus Governance S.p.A., Piazza Selli n. 6, 47121 Forlì, al fax n. 0543/712257;

- (ii) le comunicazioni che debbono essere inviate agli Azionisti Ferrara
 - (a) al Presidente di Holding Ferrara S.r.l., Via Foscolo di Marzara n. 80, 44121 Ferrara, al fax n. 0532/230160;

- (iii) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più Azionisti Bologna, rispettivamente,
 - (a) al Sindaco pro tempore del Comune di Bologna, Piazza Maggiore n. 6, al fax n. 051/203718 per quanto riguarda il Comune di Bologna;

JKZ

...

...

...

...

[Handwritten signatures and scribbles at the top of the page]

(b) al Sindaco pro tempore del Comune di Cassinatico di Reno, al fax n. 051/596248 per gli Azionisti Minori Provincia di Bologna;

(iv) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più Azionisti Modena

(a) al Presidente di HSST-MO S.p.A. Via Scudari n. 20, 41100 Modena, al fax n. 059/2892499;

(v) le comunicazioni che debbono essere inviate ad uno o più Azionisti Anag

(a) al Sindaco pro tempore del Comune di via _____, al fax n. _____

22.3 Onere di trasmettere le comunicazioni.

Fermo quanto previsto ai paragrafi 22.1 e 22.2 in riferimento al momento di perfezionamento delle comunicazioni, il Rappresentante Comune che ricevesse una delle comunicazioni di cui al paragrafo 22.1 provvederà senza indugio all'incirca della stessa ai suoi destinatari, rispondendo nel loro confronti dell'eventuale danno che il ritardo nell'incirca della comunicazione dovesse arrecare ad uno o più di essi.

Articolo 23 - Arbitrato

23.1 Qualivolta controversia comunque iniziata in ordine alla interpretazione, validità, esecuzione, efficacia o risoluzione del presente Contratto che non possa essere risolta amichevolmente tra i Contraenti sarà demandata al giudizio ritale ai sensi del codice di procedura civile e secondo diritto di un Collegio Arbitrale composto

[Handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page]

COMUNE DI ANICOLA DELL'EMILIA	Loris Ropa	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI ARGELATO	Andrea Tolmelli	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI BANCILLA	Andrea Bottazzi		
COMUNE DI BAZZANO	x Elio Riggio	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI BENTIVOGLIO	Vladimiro Longhi	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI BOLOGNA	Virgilio Marola	<i>[Signature]</i>	
COMUNE DI BUDRIO	Carlo Castell	<i>[Signature]</i>	
COMUNE DI CALDERARA DI RENO	Irene Priolo	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASALECCHIO DI RENO	Eliziona Gambetti	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASTEL D'AIANO	Salvatore Agostini	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASTEL MASCIONE	Marco Moroni	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASTELLO D'ANSEL	Michela Giovannini		<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASTELLO DI SERRAVALLE	Milena Zanra	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CASTELLONE DEI PEPOLI	Daniela Aureli	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI GRESPELLANO	FABIO FERRARI x Alfredo Farini	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI GALLERA	Anna Vergnani	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI GRANAROLO DELL'EMILIA	Loretta Lambertini	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI GREZZANA MORANDI	Gradella Leoni	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI LEZZANO IN BELVEDERE	Alessandro Agostini	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI LOIANO	Giovanni Mastani		<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MARZABOTTO	Romano Franchi		<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MINERBIO	Lorenzo Mingani	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MONTE SAN PIETRO	Silvano Rizzoli	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MONTEVEGLIO	Daniela Rusolino		<i>[Signature]</i>

Comune	Nome	Firma	Data
COMUNE DI MONZUNO	Marco Marfacci		
COMUNE DI OZZANO DELL'EMILIA	Lorella Masotti		
COMUNE DI PIACENZA	Michael Minghetti		
COMUNE DI PIERE DI CERTO	Sergio Macagnani		
COMUNE DI SALA BOLOGNESE	Valerio Toselli		
COMUNE DI SAN BENEDETTO VAL DI SANERIO	Gianluca Stefanini		
COMUNE DI SAN GIORGIO DI PIANO	Valerio Guzzardi		
COMUNE DI SAN GIOVANNI IN PENSUETO	Franco Mazzucco		
COMUNE DI SAN LAZZARO DI SAVENA	Marco Maccherelli		
COMUNE DI SAN PIETRO IN CARALE	Roberto Brunelli		
COMUNE DI SASSO MARCONI	Stefano Mazzetti		
COMUNE DI VERGATO	Sandra Focci		
COMUNE DI ZOLA PREDOSA	Stefano Fiorini		
CON. AM.	Daniela Montorfani		
COMUNE DI BARRARA DI ROMAGNA	Angelo Galli		
COMUNE DI BORGO TOSCANINO	Stefania Davizani		
COMUNE DI BIGNONELLA	Daniela Mestrelli		
COMUNE DI CASALPERANICO	Roberto Poli		
COMUNE DI CASOLA VALSENO	Nicola Isoppi		
COMUNE DI CASTEL BOLOGNESE	Daniela Bambi		
COMUNE DI CASTEL DEL RIO	Alberto Baldacci		
COMUNE DI CASTEL GUILFO	Cristina Caspeggiani		
COMUNE DI CASTEL SAN PIETRO TERRE	Sara Brunori		
COMUNE DI CONSELICE	Maurizio Filippucci		

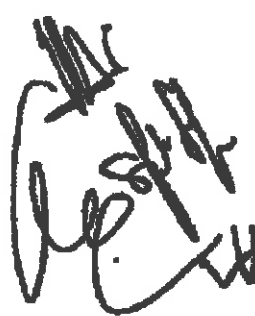
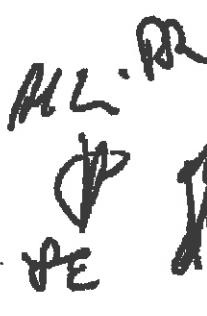
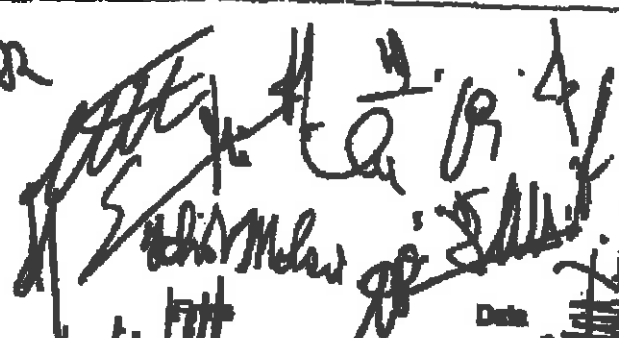

Firmo _____ Data _____












COMUNE DI DOZZA	Antonio Borghi	<u>Antonio Borghi</u>	
COMUNE DI FINEZZUOLA	Claudio Scarpelli		
COMUNE DI FONTANELICE	X Vanna Verzelli	<u>Vanna Verzelli</u>	
COMUNE DI GICLA	Danielo Manca	<u>Danielo Manca</u>	
COMUNE DI MARRADI	Paolo Bassoli	<u>Paolo Bassoli</u>	
COMUNE DI MASSA LOMBARDA	Linda Ermani	<u>Linda Ermani</u>	
COMUNE DI MEDICINA	Oratio Rambaldi	<u>Oratio Rambaldi</u>	
COMUNE DI MORDANO	Sistano Gotini	<u>Sistano Gotini</u>	
COMUNE DI PALAZZUOLO SUL SENO	Cristina Menghetti	<u>Cristina Menghetti</u>	
COMUNE DI POLO TIRRE	Erma Pizzi	<u>Erma Pizzi</u>	
COMUNE DI SANT'AGATA SUL SANTERNO	Luigi Antonio Amadori	<u>Luigi Antonio Amadori</u>	
COMUNE DI SOLAROLO	Fabio Antonelli	<u>Fabio Antonelli</u>	
AREA ASSET S.P.A.	Giuseppe Randi	<u>Giuseppe Randi</u>	
COMUNE DI ALFONSOIE	Mauro Verlicci	<u>Mauro Verlicci</u>	
COMUNE DI BAGNACAVALLLO	Laura Rossi	<u>Laura Rossi</u>	
COMUNE DI GERRA	X Roberto Zaffoli	<u>Roberto Zaffoli</u>	
COMUNE DI GOTTINOLA	Antonio Pizzi	<u>Antonio Pizzi</u>	
COMUNE DI FURNIANO	Mireo Bagnari	<u>Mireo Bagnari</u>	
COMUNE DI LUJO	Raffaele Cortesi	<u>Raffaele Cortesi</u>	
COMUNE DI RAVENNA	Febrizio Melloni	<u>Febrizio Melloni</u>	
COMUNE DI RUSMI	Sergio Ruffini	<u>Sergio Ruffini</u>	
RAVENNA HOLDING S.P.A.	Elio Gasparani	<u>Elio Gasparani</u>	
COMUNE DI BASSO DI ROMAGNA	Lorenzo Spignoli	<u>Lorenzo Spignoli</u>	
COMUNE DI BORGHI	Mirella Marzani	<u>Mirella Marzani</u>	

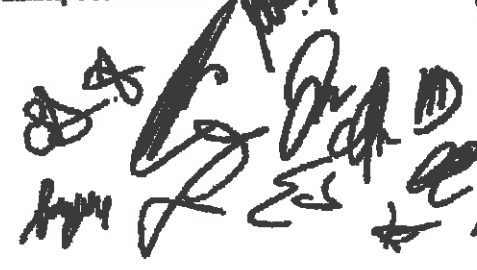
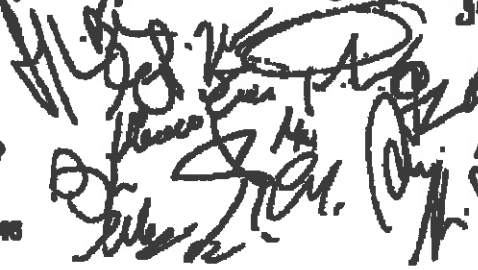
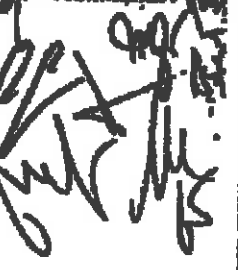
COMUNE DI CERENA Paolo Luochi
COMUNE DI CENENATICO Roberto Buda
COMUNE DI CITELLA DI ROMAGNA Pierangelo Bergamaschi
COMUNE DI DOVADOLA Carlo Adamczyk
COMUNE DI FORLÌ Roberto Balzani
COMUNE DI FORMIGLIANA Paolo Zoffoli
COMUNE DI GALEATA Elio Deo
COMUNE DI GARNETTOLA X Inder Garavina
COMUNE DI GATTICO X Gianluca Vassallo
COMUNE DI LORIANO Sandro Pascucci
COMUNE DI MILDOLA Gian Luca Zaffini
COMUNE DI MERCATO SAN GIOVANNI X Oscar Gradari
COMUNE DI MODIGNANA Claudio Samorì
COMUNE DI MONTANO Fabio Molari
COMUNE DI PORTO DI ROMAGNA - SAN BENEDETTO X Mirko Belli
COMUNE DI PIEDAPPIO X Giorgio Franzini
COMUNE DI PRALBOCCHIO Luigi Capacci
COMUNE DI RICCIA SAN CASCIANO Rosaria Tassari
COMUNE DI RONDOPEDDO Franco Cecchi
COMUNE DI SAN MAURO PAROLI Gianfranco Gori
COMUNE DI SANTA SOPIA Flavio Folta
COMUNE DI SANNA Mallo Barolli
COMUNE DI SAVIGNANO SUL RUBICONE Elena Bellini
COMUNE DI SOGLIANO AL RUBICONE Quinto Sabatini

[Handwritten signatures and notes in the right column, including names like "M. Borel", "G. Vassallo", "M. Belli", "G. Franzini", "L. Capacci", "R. Tassari", "F. Cecchi", "G. Gori", "F. Folta", "M. Barolli", "E. Bellini", "Q. Sabatini"]

[Large handwritten signatures and scribbles at the bottom of the page, including a prominent signature on the left and various initials and marks on the right.]


 ALL. PR


 Date: 

COMUNE DI TREDOSO	Luigi Maroti		_____
LIVA TELLUS GOVERNANCE S.P.A.	Maurizio Carletta		_____
COMUNE DI BELLARIA - IURA MANNA	Enzo Coccorini	_____	_____
COMUNE DI CATTOLICA	Piero Cecchini		_____
COMUNE DI CORIANO	Mark Virginia Fizzo	_____	_____
COMUNE DI GABICCE MARE	Corrado Curti	_____	_____
COMUNE DI GEMBLANO	Edda Negri	_____	_____
COMUNE DI MERVATEO COMCA	Oreste Lorenza	_____	_____
COMUNE DI MIRANO ADRIATICO	* Stefano Giannini		_____
COMUNE DI MONDARNO	Fabio Forlani	_____	_____
COMUNE DI MONTE COLOMBO	Eugenio Fiorini	_____	_____
COMUNE DI MONTEFIORE COMCA	Valli Cipriani	_____	_____
COMUNE DI MONTEDOLFO	Nadia Fraternali	_____	_____
COMUNE DI MONTOROTARO	Daniela D'Antonio	_____	_____
COMUNE DI MORCIANO DI ROMAGNANO	Clara Cecchi Stefano Cecchi		_____
COMUNE DI FORNO SERRA	Daniela Amati		_____
FINIS HOLDING S.P.A.	Gabriele Burazzi		_____
COMUNE DI SAN CLEMENTE	Gabriella D'Andrea		_____
COMUNE DI SAN GIOVANNI DI MARCONANO	Domènico Bianchi	_____	_____
COMUNE DI SAN LEO	Mauro Guerra	_____	_____
COMUNE DI SANTARCANGELO DI ROMAGNANO	* Mauro Mori		_____
COMUNE DI SASSOFELTRINO	Francesco Formoso	_____	_____
COMUNE DI SERRA	* Eric Zaghini		_____
COMUNE DI BONDENO	* Alm Fabbri		_____

di M.L. 20
Uta
FE
Firma
Roberto Malan

COMUNE DI CODIGORO X	Rita Cini Lupatari	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI COPPARO X	Nicola Rossi	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI FERRARA X	Tiziano Tagliari	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MAROLA X	Lorenzo Marchesini	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI MIRABELLO	Angela Faltrieri	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI PORTOMAGGIORE X	Nicola Minarelli	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI VIGEVANO MARAZZA X	Barbara Paron	<i>[Signature]</i>
HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. X	Parasucchi Paolo	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI BASTOGNA	Sandro Fogli	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI CAMPOBALLIANO	Stefania Zanri	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI FIORANO MODENESE	Claudio Platani	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI NONANTOLA	Pier Paolo Bonari	<i>[Signature]</i>
COMUNE DI RAVENNO	Melino Gatti	<i>[Signature]</i>
HIST-ISO S.P.A.	Giorgio Pighi	<i>[Signature]</i>

FAZ
[Multiple handwritten signatures and initials]
[Illegible handwritten notes]

COMUNE DI GOTTIGNOLA
 COMUNE DI FUSIGNANO
 COMUNE DI LUSSO
 COMUNE DI RAVENNA
 COMUNE DI RIBBI
 RAVENNA HOLDING S.p.A.
 COMUNE DI SELVAZZANO MARINA
 COMUNE DI GATTOLICA
 COMUNE DI SOMANO
 COMUNE DI GEMIGNANO
 COMUNE DI GEMIGNANO
 COMUNE DI MINGOZZO
 COMUNE DI MISANO ADRIATICO
 COMUNE DI MONDANO
 COMUNE DI MONTEGGIONE
 COMUNE DI MONTEFIORE CONCA
 COMUNE DI MONTEFIORE DI S. SPERDITO
 COMUNE DI MONTEFEMANO
 COMUNE DI MORCIANO DI ROMAGNA
 COMUNE DI POGGIO SERENO
 COMUNE DI SAN CLEMENTE
 COMUNE DI SAN GIOVANNI IN MARCONO
 COMUNE DI SAN LEO
 COMUNE DI SANT'ANGELO DI ROMAGNA
 COMUNE DI SASSOFERRATO
 RIBBI HOLDING S.p.A.

PR ALi
 VIT

[Handwritten signature and scribbles]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

FCR

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

PR

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Allegato 3.3

	Ascoli sottoposti a scrutinio di Voto	Ascoli sottoposti a scrutinio di Massa
AREA TERRITORIALE BOLOGNA		
COMUNE DI ANICOLA DELL'EMILIA	1.597.699	1.577.699
COMUNE DI ANSELATO	1.377.699	1.370.699
COMUNE DI BARRILE	691.691	691.695
COMUNE DI BAZZANO	691.399	691.699
COMUNE DI BENTIVOGLIO	791.774	791.979
COMUNE DI BOLOGNA	16.445.399	14.991.779
COMUNE DI BUDRIO	1.591.699	1.511.691
COMUNE DI GALDERANA DI RENO	2.311.799	2.111.691
COMUNE DI CASALCCHIO DI RENO	3.599.319	3.391.699
COMUNE DI CASTEL MAGNONE	2.011.394	2.399.671
COMUNE DI CASTELLO D'ANILE	6.999	3.999
COMUNE DI CASTELLO DI SERRAVALLE	714.699	691.616
COMUNE DI CASTIGLIONE DEI PEPOLI	1.391.699	1.397.691
COMUNE DI CESPOLANO	1.091.699	691.699
COMUNE DI GALLERA	691.699	671.691
COMUNE DI GRANIGLIO DELL'EMILIA	1.199.199	1.199.691
COMUNE DI GRIZZANA MORANDI	1.499.171	1.499.799
COMUNE DI IZZANO IN SELVEDERE	3.699	7.699
COMUNE DI MARZABOTTO	3.199.979	2.399.199
COMUNE DI MESSICO	972.699	691.674
COMUNE DI MONTE SAN PIETRO	2.591.694	2.179.699
COMUNE DI MONTEVEGLIO	1.499.699	1.499.699
COMUNE DI MONZANO	3.499.171	2.944.799
COMUNE DI OZZANO DELL'EMILIA	2.179.699	1.794.379
COMUNE DI PANCORO	3.399.699	3.672.699
COMUNE DI PEVERE DI CENTO	1.699.619	1.699.799
COMUNE DI SALA BOLOGNESE	919.699	674.699
COMUNE DI SAN BENEDETTO VAL DI SAMBERO	2.199.697	1.499.791
COMUNE DI SAN GIORGIO DI PIANO	691.677	691.399
COMUNE DI SAN GIOVANNI IN FERROTO	6.999	2.999
COMUNE DI SAN LAZZARO DI SAVENA	2.779.619	2.697.694
COMUNE DI SAN PIETRO IN CASALE	1.399.799	1.399.679
COMUNE DI SARDO MARCONI	2.172.379	1.991.179
COMUNE DI VERGATO	699.699	699.699
COMUNE DI ZOLA FREDDA	699.799	699.679
TOTALE AREA BOLOGNA	201.699.699	191.691.616
AREA TERRITORIALE ROMAGNA		
COMUNE DI BARGO DI ROMAGNA	299	299
COMUNE DI BORGHI	299	149
COMUNE DI CERRA	21.999.699	21.744.749
COMUNE DI CERVATELLO	1.719.699	1.391.697
COMUNE DI GENTILE DI ROMAGNA	699.341	699.349
COMUNE DI DOVAGLIA	399.799	379.691
COMUNE DI FOLI	199	199
COMUNE DI FORLIMPOPOLI	2.741.341	1.999.691
COMUNE DI GAMBETTOLA	1.397.399	1.194.697
COMUNE DI GATTICO	1.199.394	1.199.394
COMUNE DI LONGIANO	179	139
COMUNE DI MERCATO SARACENO	299	149
COMUNE DI MODIGLIANA	299	149
COMUNE DI MORTARO	179	139
COMUNE DI PORTO-SAN BENEDETTO	109.191	69.617
COMUNE DI PRADAPPO	1.399.399	1.077.694
COMUNE DI PREMILLORE	109.399	69.694
COMUNE DI ROCCA SAN CASCIANO	499.499	399.699
COMUNE DI RONGO FREDDO	179	67
COMUNE DI SAN MAURO PASCOLI	1.399.694	1.199.394
COMUNE DI SANTA SOFIA	799.649	699.199
COMUNE DI SASSINA	299	149
COMUNE DI SAVIGNANO SUL RUBICONE	1.749.699	1.449.699
COMUNE DI SOGLIANO AL RUBICONE	179	139
COMUNE DI TREDOSO	299	139
UMA TELLUS GOVERNANCE S.p.A.	21.877.699	21.397.694

COMUNE DI BAZZARA DI ROMAGNA	28.728	27.728
COMUNE DI BONDIO TOMBIGNANO	680	680
COMUNE DI BRESCELIA	1.430	1.430
COMUNE DI CASALE FUMANE	620	620
COMUNE DI CASOLA VALDENIA	620	620
COMUNE DI CASTEL BOLOGNESE	1.200	1.200
COMUNE DI CASTEL DEL RIO	470	470
COMUNE DI CASTEL SUELO	1.050	1.050
COMUNE DI CASTEL SAN PIETRO TENNE	27.485	27.485
COMUNE DI CONSOLEJO	213.051	213.051
COMUNE DI COREA	1.070	1.070
COMUNE DI FAENZA	100	100
COMUNE DI FERRUCIA	630	630
COMUNE DI FONTANELICE	630	630
COMUNE DI MOIA	71.450	71.450
COMUNE DI MARRADI	630	630
COMUNE DI MASSA LOMBARDA	201.537	191.737
COMUNE DI MEDIGNA	1.070	1.070
COMUNE DI MODIGNO	480	480
COMUNE DI PALAZZUOLO SUL SERIO	630	630
COMUNE DI ROLO TENNE	51.073	51.073
COMUNE DI SCLANICO	630	630
CON.AB.	67.503.000	73.503.072
COMUNE DI ALFONSI	672.254	653.672
COMUNE DI BAGNACAVALLO	78.000	693.866
COMUNE DI CERVA	3.780.917	2.913.408
COMUNE DI COTTIGNOLA	390.764	327.739
COMUNE DI FUSIGNANO	282.000	280.512
COMUNE DI LUSO	1.388.807	320.100
COMUNE DI RAVENNA	1.000	0
COMUNE DI RUSCHI	391.228	391.210
RAVENNA HOLDING S.P.A.	68.873.507	67.803.300
COMUNE DI CATTOLICA	62.000	60.500
COMUNE DI CORIANO	30.210	30.210
COMUNE DI GEMIGNANO	23.823	23.478
COMUNE DI MIRANO ADRIATICO	822.000	789.872
COMUNE DI MORGIANO DI ROMAGNA	6.200	3.184
REMI HOLDING S.A.	21.000.000	21.000.000
COMUNE DI SAN CLEMENTE	62.000	60.500
COMUNE DI SANTO CARLELO DI ROMAGNA	1.000.700	1.000.377
COMUNE DI TORGIANA	613	282
TOTALE AREA ROMAGNA	271.713.400	228.244.800
AREA TERRITORIALE FERRARA		
COMUNE DI BERGA	600.000	371.000
COMUNE DI BORDIGNO	600.000	600.000
COMUNE DI CODIGNO	780.720	600.000
COMUNE DI COPPARO	1.000.000	800.000
COMUNE DI FERRARA	6.740.010	1.730.000
COMUNE DI MESOLA	100.111	61.000
COMUNE DI PORTOMAGGIORE	200.700	201.000
COMUNE DI VIGARANO MARCONDA	100.700	100.000
HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.	21.812.000	97.011
TOTALE AREA FERRARA	34.700.000	31.000.000
AREA TERRITORIALE MODENA		
HST-40 S.P.A.	130.000.000	121.000.000
TOTALE AREA MODENA	130.000.000	121.000.000
TOTALE COMPLESSIVO	606.046.167	509.607.916

[Handwritten signature]

ALLEGATO D

[SU CARTA INTESTATA DEGLI AZIONISTI]

Spettabile
Fondo Strategico S.p.A.
Palazzo Busca
C.so Magenta, n. 71
20123 Milano
All'attenzione del Dott. Maurizio Tamagnini, Amministratore Delegato

e p.c.
Spettabile
Hera S.p.A.
Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4
40127 - Bologna
all'attenzione [*]

Gentili Signori,

Vi proponiamo, alle condizioni, nei termini e con le modalità che seguono, la stipulazione del seguente accordo.

ACCORDO DI COMPRAVENDITA DI DIRITTI DI OPZIONE

tra

- **Fondo Strategico Italiano S.p.A.**, con sede in Milano, C.so Magenta, n. 71, 20123 Milano, capitale sociale di Euro 1.000.000.000,00, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita iva n. 07532930968, in persona di Maurizio Tamagnini, Amministratore Delegato, debitamente autorizzato in virtù dei poteri a lui conferiti dal consiglio di amministrazione con delibera del 27 agosto 2012 ("FSI")

e

- [*], con sede in [*] in persona di [*], [*], debitamente autorizzato in virtù dei poteri a lui conferiti dal [*] ("Azionista") e, congiuntamente a FSI, le "Parti")

PREMESSE

- A. FSI è una società per azioni avente quale oggetto sociale, in sintesi, l'assunzione di partecipazioni in società di rilevante interesse nazionale, partecipata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e Fintecna S.p.A..
- B. Hera S.p.A. ("Hera") è una società quotata sul mercato telematico azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), attiva nel settore delle *multi-utilities*.

- C. Acegas-Aps S.p.A. ("Acegas") è una società quotata sull'MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana, anch'essa attiva nel settore delle *multi-utilities* controllata Hera.
- D. In data [*], FSI ed Hera hanno sottoscritto un accordo di investimento ("Accordo di Investimento") in virtù del quale, subordinatamente al verificarsi di talune condizioni sospensive, tra cui l'efficacia della fusione per incorporazione di Acegas-Aps Holding S.r.l. in Hera ("Fusione"), FSI ha assunto un impegno di sottoscrizione ("Impegno di Sottoscrizione") avente ad oggetto un numero di azioni Hera rivenienti dall'aumento di capitale offerto in opzione e rappresentativo di circa massime 80.000.000 azioni ordinarie, previsto all'esito della Fusione ("Aumento in Opzione" o "Aumento di Capitale"), tale da consentire a FSI di detenere una partecipazione di almeno il 3% del capitale sociale e dei diritti di voto di Hera, tenuto anche conto delle azioni Hera che FSI sottoscriverà per effetto dell'acquisto dei diritti di opzione rivenienti dall'Aumento in Opzione ai sensi degli accordi che potranno intervenire con taluni azionisti di Hera ("Accordi di Compravendita dei Diritti di Opzione") o di eventuali ulteriori accordi tra FSI ed Hera;
- E. In data [*], la Fusione è divenuta efficace.
- F. In data [*], Hera ha deliberato l'Aumento di Capitale.
- G. L'Azionista non intende esercitare i diritti di opzione rivenienti dall'Aumento in Opzione ad esso spettanti ai sensi dell'articolo 2441 comma 1 c.c. ("Diritti di Opzione"), che attribuiscono il diritto a sottoscrivere complessivamente n. [*] azioni ordinarie di Hera ("Azioni Hera").
- H. FSI intende acquistare i Diritti di Opzione secondo i termini e le condizioni di seguito indicati.

Tutto ciò premesso, le Parti convengono e stipulano quanto segue.

1. COMPRAVENDITA DEI DIRITTI DI OPZIONE

- 1.1 Alle condizioni e ai termini del presente accordo di compravendita di Diritti di Opzione ("Accordo"), l'Azionista si impegna irrevocabilmente a vendere a FSI - e FSI si impegna irrevocabilmente a comprare dall'Azionista - i Diritti di Opzione.
- 1.2 Come corrispettivo per la compravendita dei Diritti di Opzione ai sensi del presente Accordo, FSI corrisponderà all'Azionista, alla Data di Esecuzione (come di seguito definita), un prezzo pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali dei Diritti di Opzione nei primi 5 giorni di negoziazione sul MTA dei Diritti di Opzione sul presupposto che il periodo di negoziazione non sia superiore a 10 giorni ed ove il periodo di negoziazione fosse superiore a 10 giorni il prezzo sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali dei Diritti di Opzione nei primi giorni di negoziazione individuati in un numero pari alla metà dei giorni tale periodo, arrotondato per difetto nel caso di numero con decimali ("Prezzo dei Diritti di Opzione"), fermo restando che:

(x) l'importo risultante dalla somma *tra* (i) il Prezzo dei Diritti di Opzione e (ii) il prezzo di sottoscrizione dell'Aumento in Opzione, non potrà in ogni caso essere superiore ad Euro 1,25 (unovirgolaventicinque) ("Limite Massimo") per ciascuna azione di nuova emissione

in relazione al totale delle Azioni sottoscritte da FSI;

(y) ove il Prezzo dei Diritti di Opzione (calcolato come sopra indicato) non fosse superiore a zero, FSI corrisponderà all'Azionista, alla Data di Esecuzione (come di seguito definita), un prezzo in ogni caso pari ad Euro 0,0001 (per ogni singolo Diritto di Opzione), fermo restando che la somma tra quest'ultimo prezzo e il prezzo di sottoscrizione dell'Aumento in Opzione non potrà, in ogni caso, essere superiore al Limite Massimo e che, qualora tale somma sia superiore al Limite Massimo, FSI non avrà nessun obbligo di acquistare i Diritti di Opzione.

2. VERSAMENTO DEL PREZZO DEI DIRITTI DI OPZIONE E LORO MESSA A DISPOSIZIONE

2.1 Tre (3) Giorni di Borsa (da intendersi i giorni in cui le azioni sono negoziate sul MTA) prima del termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni Hera nel corso dell'offerta in opzione ai sensi dell'articolo 2441, primo e secondo comma, del codice civile (la "Data di Esecuzione"), FSI metterà a disposizione dell'Azionista il Prezzo dei Diritti di Opzione, accreditandolo (con valuta fissa alla Data di Esecuzione stessa) sul conto corrente bancario comunicato dall'Azionista entro tre (3) Giorni di Borsa antecedenti la Data di Esecuzione.

2.2 A fronte del pagamento del Prezzo dei Diritti di Opzione secondo quanto indicato al precedente Paragrafo 2.1, alla Data di Esecuzione, l'Azionista provvederà a far mettere a disposizione di FSI, in forma dematerializzata, i Diritti di Opzione mediante contabilizzazione degli stessi sul conto titoli intestato a FSI presso un intermediario a sua volta operante con un conto acceso presso Monte Titoli S.p.A..

2.3 FSI si impegna a esercitare tempestivamente i Diritti di Opzione acquistati ai sensi del presente Accordo e, pertanto, a sottoscrivere e liberare tutte le relative Azioni Hera di compendio.

3. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'ACCORDO

3.1 L'esecuzione del presente Accordo è sospensivamente condizionata, al verificarsi delle seguenti circostanze:

siano state trasmesse - entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla delibera di Aumento di Capitale assunta dall'organo competente di Hera (che, nel caso di aumento di capitale delegato ai sensi dell'art. 2443 del codice civile dovrà intendersi quella assunta dal consiglio di amministrazione di Hera) - a FSI proposte irrevocabili per la sottoscrizione di Accordi di Compravendita dei Diritti di Opzione di contenuto analogo al presente Accordo che, congiuntamente considerate, attribuiscono a FSI il diritto di sottoscrivere almeno il 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di Hera post Aumento di Capitale, nella piena osservanza della normativa e dei regolamenti vigenti ivi applicabili. A tale ultimo riguardo, l'Azionista dichiara e garantisce (in favore di FSI) di aver correttamente espletato tutte le formalità e/o attività necessarie all'osservanza della normativa e dei regolamenti vigenti ivi applicabili e prende atto che tale condizione sospensiva deve essere vera e corretta alla Data di Sottoscrizione (come successivamente definita) e alla Data di Esecuzione. FSI si impegna a comunicare senza indugio all'Azionista l'intervenuto avveramento della condizione. Resta inteso che FSI si impegna sin da ora ad accettare tempestivamente tali proposte

irrevocabili, a condizione che le stesse raggiungano complessivamente la suddetta percentuale del 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di Hera;

"nulla osta" da parte di CONSOB alla pubblicazione del prospetto informativo predisposto per l'offerta al pubblico delle Azioni Hera rivenienti dall'Aumento in Opzione;

che non si realizzi alcun "Evento Negativo Rilevante" sulle condizioni economiche e patrimoniali del Gruppo Hera tra la data di sottoscrizione del presente Accordo (la "Data di Sottoscrizione") e la Data di Esecuzione, che non sia stato superato e/o sanato o al quale non si sia posto in qualche modo rimedio entro la Data di Esecuzione. In particolare, per "Evento Negativo Rilevante" si intende il verificarsi, sopraggiungere o rinvenirsi di eventi o circostanze afferenti il Gruppo Hera, che singolarmente o in concorso gli uni con gli altri, arrechino pregiudizio rilevante alla situazione patrimoniale, economica e/o finanziaria, impedendone o limitandone significativamente l'operatività e la capacità di generare profitti su base pluriennale e/o di far fronte agli oneri finanziari e agli impegni contrattuali in ambito finanziario del Gruppo Hera nel suo complesso. Tra i suddetti eventi o circostanze è incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il verificarsi di qualsiasi evento o circostanza che determini un "*default*" ovvero una accelerazione degli obblighi di pagamento ai sensi degli Accordi sul Finanziamento, come di seguito definiti, sottoscritti da società del Gruppo Hera o dei piani di emissione obbligazionaria deliberati da società del Gruppo Hera o che saranno deliberati dal Gruppo Hera fino alla Data di Esecuzione nel caso in cui il Gruppo Hera non possa far fronte a tale accelerazione degli obblighi di pagamento mediante linee di credito in essere a tal momento. Per "Accordi sul Finanziamento" si intendono: (i) alla Data di Sottoscrizione ed alla Data di Esecuzione (a) gli accordi di finanziamento specificatamente indicati al punto 31 della nota integrativa al bilancio consolidato di Hera al 31 dicembre 2011 e identificati nella opportuna tabella con la dicitura "Bond e Finanziamenti Puttable", come aggiornati e modificati alla luce della relazione semestrale consolidata di Hera al 30 giugno 2012 sottoscritti dal Gruppo Hera; nonché (b) il finanziamento stipulato da Hera con Banca Europea per gli Investimenti nel luglio 2012 per Euro 125 milioni; e (ii) alla Data di Esecuzione, (a) il finanziamento *in pool* Banca Intesa concesso nel 2007 ad Acegas, per Euro 230 milioni e richiamato alla quarta riga della tabella "*Mutui bancari*" a pagina 255 del bilancio consolidato di Acegas chiuso al 31 dicembre 2011 nonché (b) il finanziamento Dexia-Crediop BEI concesso a Acegas, per Euro 30 milioni e richiamato alla sesta riga della tabella "*Mutui bancari*" a pagina 255 del bilancio consolidato di Acegas chiuso al 31 dicembre 2011; e (iii) alla Data di Esecuzione gli eventuali ulteriori principali accordi di finanziamento stipulati, successivamente alla Data di Sottoscrizione, dal Gruppo Hera;

che non si realizzi alcun "Evento di Turbativa del Mercato" tra la data di sottoscrizione del presente Accordo e la Data di Esecuzione, che non sia stato superato e/o sanato o al quale non si sia posto in qualche modo rimedio entro la Data di Esecuzione. In particolare per "Evento di Turbativa del Mercato" si intende:

(i) qualunque prolungata sospensione o limitazione di carattere rilevante della negoziazione (diversa da una sospensione o limitazione dipendente da questioni di carattere tecnico) estesa all'intero sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana, (ii) il verificarsi di qualunque ostilità ovvero una dichiarazione di emergenza nazionale o di guerra;

il cui effetto (di quanto indicato sub (i) oppure (ii)) sui mercati finanziari o sul mercato

valutario renda impossibile, eccessivamente oneroso e/o comunque fonte di pregiudizio economico e/o finanziario per FSI procedere all'esecuzione dell'Accordo.

- le competenti autorità nell'ambito dei procedimenti di certificazione previsti dalla normativa comunitaria (Direttive comunitarie 2009/72/CE e 2009/73/CE) e nazionale (Dlgs. 93/2011) in materia di *unbundling*, effettuati o in corso o da effettuare, da parte delle società partecipate dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. nei settori dell'energia elettrica e del gas naturale, confermino (a FSI e/o alla società controllante Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e/o ad altre società partecipate da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.), entro il 15 settembre 2013, la legittimità (i) dell'esercizio del diritto di nomina, da parte di FSI, del proprio membro nel consiglio di amministrazione di Hera (senza limitazione alcuna dei propri poteri) e (ii) all'esercizio del diritto di voto inerente alle azioni Hera acquisite da FSI. Resta inteso che, laddove le competenti autorità non dovessero fornire la suddetta conferma entro il termine del 15 settembre 2013, FSI farà tutto quanto in proprio potere per verificare, anche con il coinvolgimento di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., la possibilità di rinunciare alla presente condizione sospensiva;
- la competente autorità antitrust, ovvero altra autorità italiana o europea dovrà aver comunicato per iscritto (a FSI e/o alla società controllante Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e/o ad altre società partecipate da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.), entro il 15 settembre 2013, che l'investimento può essere effettuato nei termini ed alle condizioni previsti dall'Accordo di Investimento e non saranno richieste (a FSI e/o alla società controllante Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e/o ad altre società partecipate da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.) modifiche di condizioni, impegni, modalità e termini relativi a precedenti operazioni di acquisizione, né imposto alcun vincolo o limitazione, né adottato alcun diniego o revoca di autorizzazioni che pregiudichino la posizione giuridica od economica di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., nonché gli investimenti da essa realizzati nel settore dell'energia elettrica e del gas naturale. Resta inteso che, laddove la competente autorità non dovesse fornire la suddetta comunicazione scritta entro il termine del 15 settembre 2013, FSI farà tutto quanto in proprio potere per verificare, anche con il coinvolgimento di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A., la possibilità di rinunciare alla presente condizione sospensiva;
- che FSI abbia nominato un proprio membro nel consiglio di amministrazione di Hera, fermo restando che l'efficacia di tale nomina potrà essere sospensivamente condizionata alla circostanza che FSI abbia acquisito una partecipazione almeno pari al 2,6% del capitale sociale e dei diritti di voto di Hera;
- che, in relazione all'operazione prevista ai sensi dell'Accordo di Investimento, venga rilasciato da un primario studio legale un apposito parere in merito all'assenza di un obbligo di promozione di un'offerta pubblica di acquisto avente per oggetto le azioni Hera.

4. DISPOSIZIONI GENERALI

4.1 Legge regolatrice

Il presente Accordo e tutti i diritti e gli obblighi delle Parti dallo stesso derivanti sono retti ed interpretati secondo le leggi della Repubblica Italiana.

4.2 Spese ed oneri

Resta inteso che ciascuna Parte sopporterà i costi, le spese ed ogni altro onere relativo alle attività da essa compiute in attuazione del presente Accordo e non sarà in alcun modo responsabile dei costi, spese ed altri oneri relativi alle attività compiute dall'altra Parte.

Le Parti si danno reciprocamente atto che nessuna delle Parti si è obbligata a riconoscere compensi o provvigioni di intermediazione, brokeraggio o simili il cui pagamento possa essere richiesto, in tutto o in parte, all'altra Parte.

4.3 Riservatezza

4.3.1 Le Parti si impegnano a mantenere strettamente riservate le informazioni relative al presente Accordo, e tutte le altre informazioni comunque ricevute in relazione all' Accordo ("Informazioni Confidenziali") e faranno in modo che tale impegno sia rispettato anche dai loro amministratori, dipendenti e consulenti ai quali le Informazioni Confidenziali siano state comunicate, fatta eccezione per le informazioni (i) che sono nel pubblico dominio o che tali diventino non per effetto della violazione degli obblighi di riservatezza qui stabiliti, (ii) che sono comunque disponibili ad una delle Parti senza violazione di obblighi di riservatezza qui stabiliti, (iii) che sono necessarie al fine di effettuare notifiche o comunicazioni o ottenere autorizzazioni, ivi incluse le delibere dei Consigli Comunali e/o di altri organi ove competenti, richieste per il perfezionamento delle operazioni previste dal presente Accordo, (iv) la cui rivelazione è prevista da disposizioni di legge, regolamenti applicabili o richieste di Autorità (esemplificativamente e non esaustivamente Autorità giudiziaria, Garante della concorrenza e del mercato, CONSOB, Borsa Italiana), (v) rispetto alle quali la divulgazione sia stata concordata per iscritto tra le Parti.

4.3.2 Le Parti adotteranno ogni necessaria precauzione ai fini di salvaguardare la riservatezza e segretezza delle Informazioni Confidenziali e di impedire la loro rivelazione a terzi, restando inteso che le Parti non saranno ritenute inadempienti alle disposizioni di questo Paragrafo 4 per effetto di comunicazioni eseguite in ottemperanza alle disposizioni contenute in qualsiasi norma o regolamento promulgato da autorità governative, di controllo o di borsa aventi giurisdizione sulle Parti in relazione alla esecuzione del presente Accordo ed alle operazioni in esso previste.

4.3.3 Gli obblighi di riservatezza qui previsti sono vincolanti a partire dalla data di sottoscrizione del presente Accordo e cesseranno di avere efficacia alla data di cessazione di efficacia del presente Accordo.

4.3.4 Resta inteso che le Parti si impegnano a pubblicare, ai sensi di quanto previsto dall'art. 114 del TUF, alla data di sottoscrizione dell'Accordo un comunicato nel testo concordato tra le Parti.

4.4 Invalidità di singole clausole e promessa del fatto del terzo

L'eventuale nullità o invalidità di una o più clausole del presente Accordo non comporterà l'invalidità dell'intero Accordo, essendo fatto espressamente obbligo alle Parti di rinegoziare in buona fede nuove clausole, sempre nell'ottica dei rispettivi scopi ed interessi previsti nel presente Accordo, in sostituzione di quelle nulle od annullate.

4.5 Modifiche

L'Accordo non potrà essere modificato o integrato e nessuna rinuncia ovvero consenso alla deroga dalle disposizioni dello stesso sarà valida, salvo che questa risulti da atto scritto firmato da entrambe le Parti.

4.6 Tolleranza

La tolleranza, anche se ripetuta, di inadempimenti o ritardi nell'esecuzione di previsioni del presente Accordo, non può essere in nessun caso interpretata come implicita rinuncia all'esecuzione e applicazione di tali previsioni.

4.7 Cessione del contratto

4.7.1 Il presente Accordo è vincolante ed efficace per le Parti ed i loro rispettivi successori ed aventi causa. Il presente Accordo e i diritti, crediti e/o obbligazioni delle Parti da esso scaturenti non potranno essere ceduti da alcuna delle Parti senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte.

4.7.2 Il divieto di cessione di cui al Sub-Paragrafo 4.7.1 che precede non si applica alle cessioni realizzate da una Parte in favore di una società da essa controllata al 100% a condizione che:

- (i) la Parte che intende trasferire la propria partecipazione (la "Parte Trasferente") consegnerà alle altre una dichiarazione del terzo al quale intende trasferire tutto, e non parte, del presente Accordo (il "Terzo Trasferitario"), di subentro nel presente Accordo e di conseguente assunzione incondizionata di tutti i relativi obblighi, ferma restando per questi ultimi la responsabilità solidale della Parte Trasferente; e
- (ii) l'eventuale successivo venir meno in capo al Terzo Trasferitario prima dell'esecuzione della compravendita dei Diritti di Opzione e, comunque, della Data di Esecuzione delle qualità che hanno permesso di qualificare il trasferimento dell'Accordo in suo favore come Trasferimento Infragruppo dovrà essere prevista nell'atto di trasferimento dell'Accordo di Investimento quale condizione risolutiva (pattuita anche a favore delle Parti) del trasferimento, con conseguente automatica retrocessione dell'Accordo.

4.7.3 Ogni tentativo di cessione del presente Accordo di Investimento e dei diritti, crediti e/o obbligazioni delle Parti, in assenza delle suddette condizioni di cui ai precedenti Sub-Paragrafi 4.7.1 e 4.7.2, dovrà ritenersi invalido e privo di efficacia.

4.8 Aleatorietà

Le Parti danno atto che i contenuti dell'Accordo sono stati convenuti accettando l'aleatorietà delle relative disposizioni di carattere patrimoniale.

4.9 Sostituzione dei precedenti accordi

Il presente Accordo sostituisce integralmente e rende inefficace qualsiasi altro contratto, rapporto, accordo, impegno od intesa, anche verbale, precedentemente intervenuti tra le Parti in merito all'oggetto dell'Accordo.

4.10 Arbitrato

Fatta eccezione per le controversie che per legge non possono essere sottoposte ad arbitrato, qualunque controversia dovesse sorgere in relazione alla validità, interpretazione, esecuzione, efficacia o risoluzione del presente Accordo sarà risolta secondo il Regolamento della Camera Arbitrale Nazionale e Internazionale di Milano. Il Tribunale Arbitrale sarà composto da un collegio di tre arbitri nominati quanto ad un membro dall'Azionista e quanto ad un altro membro da FSI ed il terzo, con funzione di Presidente, d'accordo fra i due membri già nominati dalle Parti o, in assenza di accordo, dalla Camera Arbitrale Nazionale e Internazionale di Milano. Per qualsiasi provvedimento per il quale non sia per legge competente il collegio arbitrale, il foro competente in esclusiva sarà il Tribunale di Milano.

Ove quanto precede corrisponda effettivamente alle intese tra noi raggiunte, Vi preghiamo di trascrivere su Vostra carta intestata e consegnarci il testo della presente da Voi debitamente siglata su ogni pagina e sottoscritta per esteso al termine quale segno di integrale presa visione ed accettazione entro e non oltre il [*].

Distinti saluti.

[Azionista]

COMUNE DI ANZOLA DELL'EMILIA
PROVINCIA DI BOLOGNA

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

Numero Delibera **67** del **27/09/2012**

AREA AMMINISTRATIVA ED INNOVAZIONE

OGGETTO

APPROVAZIONE PROPOSTA DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ACEGAS-APS HOLDING S.R.L. IN HERA S.P.A. E APPROVAZIONE DI PROVVEDIMENTI COLLEGATI.

PARERI DI CUI ALL' ART. 49 DEL DECRETO LEGISLATIVO 18.08.2000 N. 267

IL DIRETTORE DELL'AREA INTERESSATA	Per quanto concerne la REGOLARITA' TECNICA esprime parere: FAVOREVOLE IL DIRETTORE AREA AMMINISTRATIVA ED INNOVAZIONE Data 17/09/2012 SAGGINI PATRIZIA
IL DIRETTORE AREA ECONOMICO / FINANZIARIA E CONTROLLO	Per quanto concerne la REGOLARITA' CONTABILE esprime parere: Data

DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE NR. 67 DEL 27/09/2012

Letto, approvato e sottoscritto.

IL PRESIDENTE
VERONESI GIAMPIERO

IL SEGRETARIO GENERALE
CICCIA ANNA ROSA

ANZOLA DELL'EMILIA, Lì 04/10/2012