



Repertorio n. 34761

Raccolta n. 22356

ATTO DI ESECUZIONE

RE P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno diciotto maggio duemilaventidue.

In Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4.

Davanti a me Domenico Damascelli, notaio iscritto al Collegio notarile del Distretto di Bologna, con residenza in Imola,

è comparso

- IACONO Orazio, nato a Modica (RG) il giorno 23 dicembre 1967, domiciliato ove *infra* per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua veste di Amministratore Delegato della società "**HERA S.p.A.**", con sede legale in Bologna (BO), Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4, con capitale sociale di Euro 1.489.538.745,00 (unmiliardoquattrocentottantanove milioni cinquecentotrentottomila settecentoquarantacinque virgola zero zero), interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna con il numero di codice fiscale e partita I.V.A. 04245520376, partita I.V.A. di Gruppo 03819031208, R.E.A. numero BO-363550 (nel seguito, anche "**Hera**" o la "**Società**"), in forza dei poteri ad esso attribuiti dalla deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 11 maggio 2022, n. 34659/22289 di rep., registrato a Bologna il 12 maggio 2022, n. 23247, Serie 1T, che in copia autentica si allega **sub A**).

Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiede di ricevere il presente atto con il quale

premesso che

a) con deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 23 marzo 2022 (repertorio n. 34112, raccolta n. 21920), registrato a Bologna il 24 marzo 2022, n. 13891, Serie 1T, che in copia autentica si allega **sub B**), il Consiglio di Amministrazione della predetta società "HERA S.p.A.", nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2412 del codice civile, ha deliberato di approvare ed autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 600.000.000 (seicentomilioni) in linea capitale (nel seguito, anche il "**Prestito Obbligazionario**"), da emettere entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) nell'ambito del Programma EMTN della Società, ed i cui principali termini e condizioni sono indicati nella citata deliberazione del 23 marzo 2022;

b) con la citata deliberazione del 23 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, conferito apposito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, a decidere in merito e dare concreta

Reg.to a Bologna
il 19/05/2022
n. 24525
Serie 1T
euro 356,00

attuazione all'emissione del Prestito Obbligazionario di cui sopra, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, nonché a definirne le caratteristiche specifiche (ivi espressamente inclusa la forma di prestito obbligazionario c.d. *plain vanilla* o di *green bond*), fissandone gli importi e le condizioni economiche entro i limiti ivi indicati in prossimità dell'emissione e quelle contrattuali in linea con quanto previsto dalla documentazione del Programma EMTN, con facoltà di differire la effettiva emissione e sottoscrizione del Prestito Obbligazionario deliberato tenendo conto del contesto economico esistente al fine di non pregiudicare il buon esito dell'operazione, nonché a decidere in merito all'uso dei proventi dell'emissione;

c) come meglio specificato all'art. 4) della citata deliberazione del 23 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, a richiedere di sospendere temporaneamente l'efficacia della deliberazione in discorso, ove non vi fossero le condizioni di mercato per procedere all'operazione in oggetto;

d) come meglio specificato all'art. 5) della citata deliberazione del 23 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha previsto - al fine di garantire il perseguimento dell'obiettivo di cui sopra ed il rispetto delle disposizioni normative che impongono al notaio, verificato l'adempimento delle condizioni stabilite dalla legge, di procedere alla iscrizione della presente deliberazione consiliare presso il competente Registro delle Imprese entro il termine massimo di trenta giorni dall'adozione della deliberazione - che lo stesso notaio verbalizzante, avuta notizia di tale richiesta di sospensione, sia legittimato, e nello stesso tempo tenuto, ad astenersi dal richiedere l'iscrizione della predetta deliberazione consiliare e sia altresì autorizzato a provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese della predetta deliberazione consiliare, unitamente al deposito della copia della richiesta di proroga, soltanto dopo che, fermo il potere del Consiglio di Amministrazione di intervenire in ogni momento con una propria autonoma deliberazione, anche modificativa di tale deliberazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, in forza dei poteri attribuiti con la citata deliberazione consiliare, ed agendo quale consigliere delegato ai sensi del combinato disposto degli artt. 2410 e 2381 del codice civile, abbia dichiarato in atto notarile la propria intenzione di dare corso alla citata deliberazione, da effettuare comunque entro il 31 (trentuno) dicembre 2022

(duemilaventidue), da valere quale atto formale di emissione del Prestito Obbligazionario in oggetto, il cui contenuto sia determinabile per *relationem* rispetto alla predetta deliberazione consiliare del 23 marzo 2022;

e) con atto di proroga a mio rogito in data 23 marzo 2022 (repertorio n. 34113, raccolta n. 21921), registrato a Bologna il 24 marzo 2022, n. 13987, Serie 1T, che in copia autentica si allega al presente atto **sub C**), l'Amministratore Delegato, in forza dei poteri ad esso conferiti ai sensi della citata delibera di emissione del Consiglio di Amministrazione, ha, tra l'altro, deciso e richiesto al notaio rogante di sospendere gli effetti della deliberazione di emissione, non sussistendo ancora le condizioni per procedere con la stessa;

f) con deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 11 maggio 2022 (repertorio n. 34659, raccolta n. 22289), sopra allegata sub A), il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto, come ivi indicato, dei tassi di interesse in quel momento registrati e dell'andamento al rialzo del costo del debito, circostanze che avrebbero potuto rendere il tetto massimo del rendimento del Prestito Obbligazionario deliberato dal Consiglio di Amministrazione con la citata deliberazione del 23 marzo 2022 non in linea con le condizioni di mercato, ha deliberato di approvare la modifica del tetto massimo del tasso di interesse del Prestito Obbligazionario dal 2,5% l'anno, precedentemente fissato, al 3,5% l'anno, fermi restando tutti gli altri termini e condizioni di massima del Prestito Obbligazionario oggetto della menzionata deliberazione del 23 marzo 2022 e quanto altro deliberato in quella sede, nonché rimanendo comunque sospesi gli effetti di tale deliberazione ai sensi dell'atto di proroga di cui alla premessa e);

g) con la citata deliberazione dell'11 maggio 2022, in considerazione della cooptazione dell' ing. Orazio Iacono e della sua nomina quale nuovo Amministratore Delegato della Società deliberate in pari data ai precedenti punti all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di estendere al, e confermare in favore del, ing. Orazio Iacono, quale Amministratore Delegato della Società, tutte le deleghe attribuite e i mandati conferiti mediante la delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2022 a mio rogito più volte richiamata all'allora Amministratore Delegato in relazione ai punti 1.2, 1.3 e 1.4 all'ordine del giorno relativi, rispettivamente, al Programma EMTN, all'emissione del Prestito Obbligazionario e ad eventuali operazioni di *liability management* aventi ad oggetto passività finanziarie di natura cartolare precedentemente emesse dalla Società;

h) in data 13 maggio 2022, la Società ha pubblicato il proprio "Green financing framework", che riflette gli obiettivi di sostenibilità ambientale raggiunti dalla Società e soprattutto

gli obiettivi che la Società si pone di realizzare nel prossimo futuro, in linea con i c.d. "Green Bond Principles" dell'International Capital Markets Association (ICMA) e i "Green Loan Principles" della Loan Market Association (LMA), nonché con la normativa comunitaria sulla nomenclatura, e segnatamente il Regolamento (UE) 2020/852 e il Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2022;

i) in data 17 maggio 2022, la Società ha pubblicato un supplemento al prospetto di base del Programma EMTN, da ultimo aggiornato in data 7 ottobre 2021, previa approvazione dello stesso da parte della Central Bank of Ireland ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (il c.d. Regolamento prospetti);

1) anche sulla base delle informazioni raccolte dalle banche chiamate ad agire in qualità di "joint lead manager", risultano sussistere le condizioni di mercato per procedere all'emissione del Prestito Obbligazionario nella forma di green bond nel rispetto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 23 marzo 2022 con delibera a mio rogito (repertorio n. 34112, raccolta n. 21920), come successivamente modificata dalla citata deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 11 maggio 2022 (repertorio n. 34659, raccolta n. 22289);

DICHIARA

1) a me notaio di dare corso alla citata deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 23 marzo 2022 (repertorio n. 34112, raccolta n. 21920), come successivamente modificata dalla citata deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 11 maggio 2022 (repertorio n. 34659, raccolta n. 22289), da valere quale atto formale di emissione del Prestito Obbligazionario nei termini e alle condizioni di seguito precisati, nel rispetto di quanto previsto nelle predette deliberazioni consiliari, e avvalendosi dei poteri ivi attribuitigli;

2) di dare corso all'emissione di un Prestito Obbligazionario senior unsecured non subordinato e non convertibile per l'importo di Euro 500.000.000 (cinquecentomilioni) in linea capitale, da emettere il 25 maggio 2022 (duemilaventidue), ovvero alla prima data utile successiva, nell'ambito del Programma EMTN della Società, in un'unica serie e, senza pregiudizio per una eventuale futura riapertura dell'emissione da sottoporre alla preventiva autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, in un'unica *tranche*, quale "green bond", avente i termini e le condizioni di cui in seguito, fissati nel rispetto della deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 23 marzo 2022 (repertorio n. 34112, raccolta n. 21920), come successivamente modificata dalla deliberazione verbalizzata con atto a mio rogito in data 11 maggio 2022 (repertorio n.

34659, raccolta n. 22289):

- denominato in Euro;
- rappresentato da titoli al portatore (c.d. "bearer form" ai sensi del diritto inglese) aventi taglio minimo pari ad Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero) e successivi multipli di Euro 1.000,00 (mille virgola zero zero) fino a Euro 199.000,00 (centonovantanove mila virgola zero zero), rappresentati da c.d. *Global Notes* e immessi in sistemi di gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;
- emesso ad un prezzo di 99,122% (novantanove virgola centoventidue per cento) del valore nominale;
- termine di rimborso / data di scadenza di 7 (sette) anni dalla data di emissione / 25 (venticinque) maggio 2029 (duemilaventinove) (o, se del caso, la diversa data che cade nel corrispondente anniversario dalla data di emissione);
- modalità di rimborso: *bullet* a scadenza;
- opzioni *put/call*: **(i)** ipotesi di rimborso anticipato ad opzione dalla Società, e in particolare **(a)** l'opzione di rimborso anticipato esercitabile dalla Società in qualsiasi momento, in tutto o in parte, utilizzando ai fini della determinazione del c.d. "Optional Redemption Amount" di cui alla Condition 6.3 (*Redemption at the option of the Issuer (Issuer Call)*) dei *Terms & Conditions* contenute nel prospetto di base del 7 ottobre 2021, come modificato e integrato dal *supplement* del 17 maggio 2022, e dei relativi *final terms*, come tasso di riferimento il Bund tedesco "DBR 0.250% due 15 February 2029" codice ISIN DE0001102465 maggiorato di un margine di 30 (trenta) punti base (c.d. "Make-Whole Amount"), **(b)** l'opzione di rimborso anticipato alla pari esercitabile dalla Società, in tutto ma non in parte, ai sensi della Condition 6.4 (*Redemption following a Substantial Purchase Event (Clean-Up Call)*) dei *Terms & Conditions* contenute nel sopra citato prospetto di base, come modificato e integrato dal citato *supplement*, e dei relativi *final terms*, nel caso in cui l'ammontare in linea capitale dei titoli rappresentativi del Prestito Obbligazionario in circolazione sia pari o inferiore al 20% dell'ammontare in linea capitale originariamente emesso (ovvero si sia verificato un c.d. "Substantial Purchase Event"), **(c)** l'opzione di rimborso anticipato alla pari esercitabile dalla Società, in tutto ma non in parte, ai sensi della Condition 6.5 (*Redemption at the option of the Issuer (Issuer Maturity Par Call)*) dei *Terms & Conditions* di cui al sopra citato prospetto di base, come modificato e integrato dal citato *supplement*, e dei relativi *final terms*, a partire dal terzo mese precedente la data di scadenza (c.d. "three-month par call") e **(ii)** ipotesi di rimborso anticipato alla pari ad opzione dei portatori dei titoli interessati al rimborso al verificarsi ai sensi della Condition 6.6 (*Redemption at the option of the Noteholders*).

(*Investor Put/Relevant Event Put*)) dei *Terms & Conditions* di cui al sopra citato prospetto di base, come modificato e integrato dal citato *supplement*, e dei relativi *final terms*, di un evento di cambio di controllo, della perdita di una o più concessioni o alla vendita di *asset* che determini una modifica del merito di credito della Società (c.d. "*Relevant Event Put*");

- tasso d'interesse: tasso fisso pari al 2,5% (due virgola cinque per cento) lordo per anno, da liquidarsi con periodicità annuale;
- non assistito, al momento dell'emissione, da garanzie reali o personali;
- i cui proventi siano utilizzati, come indicato nel prospetto di base del Programma EMTN, modificato e integrato dal *supplement*, e nei relativi *final terms*, al fine di finanziare e/o rifinanziare progetti "green" ai sensi del citato "*Green financing framework*" della Società pubblicato a maggio 2022;
- regolato dalla legge inglese, fatta comunque eccezione per le regole sul funzionamento delle assemblee degli obbligazionisti e la nomina del rappresentante comune, che saranno comunque soggette al diritto italiano;
- quotato, sin dalla data di emissione, sul mercato regolamentato della Borsa dell'Irlanda e, se del caso, anche in un momento successivo, sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo e/o sul sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- sia collocato presso investitori qualificati italiani e/o esteri (con eccezione di quelli USA se non in regime di esenzione), con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare l'obbligo di pubblicazione del prospetto di offerta;
- vi sia assegnato un rating da parte di Moody's e/o Standard & Poor's, ciascuna delle quali detiene una quota di mercato superiore al 10%;
- sia identificato dal codice ISIN XS2485360981 e dal common code 248536098;

3) di conferire procura al Direttore Centrale Amministrazione Finanza e Controllo, dott. Luca Moroni, nato a Milano in data 18 marzo 1968 e alla dott.ssa Carla Petraglia, nata a Bologna in data 22 marzo 1964, entrambi domiciliati a tali fini presso la sede della Società, affinché ciascuno di essi, in nome e per conto della Società, disgiuntamente dall'altro e con firma singola, con espressa autorizzazione ai sensi degli artt. 1394 e 1395 del codice civile, possa sottoscrivere tutta la documentazione contrattuale (e non) e porre in essere tutti gli adempimenti necessari o anche solo opportuni per il perfezionamento ed il buon esito dell'emissione, collocamento e quotazione del Prestito Obbligazionario, tra cui, a titolo esemplificativo

e non esaustivo (i) sottoscrivere il c.d. *Subscription Agreement* e i c.d. *final terms*; e (ii) porre in essere qualsiasi formalità o adempimento, anche di natura informativa (preventiva e/o consuntiva) relativa all'emissione, collocamento e quotazione sui mercati di cui sopra del Prestito Obbligazionario; e (iii) compiere qualsiasi ulteriore attività e per il buon esito dell'operazione in oggetto nel suo complesso, in ciascun caso *sub* (i), (ii) e (iii) in conformità a quanto previsto dal presente atto di esecuzione assunto dal comparente e con promessa fin d'ora di rato e valido di quanto i nominati procuratori faranno o intenderanno fare in rappresentanza della Società in conformità alla presente.

In virtù di quanto precede, la parte comparente revoca integralmente la richiesta di sospensione temporanea dell'efficacia della deliberazione consiliare verbalizzata con atto a mio rogito in data 23 marzo 2022 (repertorio n. 34113, raccolta n. 21921), e pertanto mi richiede di procedere alla iscrizione del presente atto di esecuzione presso il competente Registro delle Imprese.

La parte comparente mi dispensa dal dare lettura della documentazione allegata.

Io notaio

dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su due fogli per sette pagine.

Sottoscritto alle ore 17.45.

F.ti Orazio Iacono - DOMENICO DAMASCELLI

Allegato A) al N. 3466/2022 di Rep.



Studio Notarile
Tassinari & Damascelli

Repertorio n. 34659

Raccolta n. 22289

VERBALE DI ADUNANZA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI SOCIETA' PER AZIONI

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno undici maggio duemilaventidue, essendo le ore
12.00.

In Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4.

Davanti a me Domenico Damascelli, notaio iscritto al
Collegio notarile del Distretto di Bologna, con residenza in
Imola,

è comparso

- TOMMASI DI VIGNANO Tomaso, nato a Brescia (BS) il giorno
14 luglio 1947, domiciliato ove infra per la carica.
Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui
identità personale io notaio sono certo, dichiarando di
agire nella qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della società "HERA S.p.A." con sede legale
in Bologna (BO), Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4, con
capitale sociale di Euro 1.489.538.745,00
(unmiliardoquattrocentottantanove milioni cinquecentotrentottom
ilasettecentoquarantacinque virgola zero zero), interamente
versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di
Bologna con il numero di codice fiscale e partita I.V.A.
04245520376, partita I.V.A. di Gruppo 03819031208, R.E.A.
numero BO-363550 (nel seguito, anche la "Società"), mi
richiede di redigere il verbale di adunanza del Consiglio di
Amministrazione di detta Società, limitatamente al punto 7
all'ordine del giorno, essendo i restanti punti oggetto di
separata verbalizzazione.

A norma dell'art. 19 dello Statuto sociale, assume la
Presidenza dell'adunanza essa parte comparente, la quale,
avendolo autonomamente verificato, dichiara che:

- l'adunanza è stata regolarmente convocata nelle forme
statutarie in questo luogo e per questo giorno ed ora;
- è presente l'Organo amministrativo nelle persone degli
Amministratori risultanti dall'elenco presenze che si allega
al presente atto sub A);
- per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci
risultanti dall'elenco presenze sopra allegato;
- è difeso presente la dr.ssa Mila Fabbri, segretario del
Consiglio di Amministrazione;
- esso medesimo comparente ha accertato l'identità e
legittimazione dei presenti;
- pertanto, l'adunanza è validamente costituita ed atta a
deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

OMISSIS

- 7 Provvedimenti in merito all'emissione del prestito
obbligazionario e alle operazioni di liability management
deliberati in data 23 marzo 2022.

Reg.to a Bologna
il 12/05/2022
n. 23247
Serie 1T
euro 356,00



OMISSIONIS

Il Presidente ricorda ai presenti che in data 23 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione, anche in considerazione della crescente volatilità del mercato primario che già iniziava a risentire del quadro macroeconomico complessivo e dell'esigenza della Società di essere pronta a cogliere eventuali finestre favorevoli di mercato, dopo aver deliberato, nel contesto della delibera di cui al punto 1.2 all'ordine di giorno, di approvare l'attività di "manutenzione" infra-annuale e l'aggiornamento e il rinnovo del Programma EMTN della Società, ha deliberato, in relazione al punto 1.3 all'ordine del giorno, con atto a mio rogito (repertorio n. 34112, raccolta n. 21920), di approvare ed autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 600.000.000 (seicentomilioni) in linea capitale, da emettere entro il 31 dicembre 2022 nell'ambito del Programma EMTN della Società fissandone i limiti e le condizioni di massima (il "Prestito Obbligazionario") e conferendo apposito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, a decidere in merito e dare concreta attuazione, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, all'emissione del Prestito Obbligazionario e a definirne le caratteristiche specifiche (ivi espressamente inclusa l'eventuale forma di green bond) (la "Delibera di Emissione"). Tale tipologia di approccio era in linea con la strategia finanziaria della Società degli ultimi anni. Il Presidente ricorda allora i termini e le condizioni di massima del Prestito Obbligazionario fissati nella Delibera di Emissione, soffermandosi in particolare sul tetto massimo del rendimento che, alla luce dell'allora contesto macroeconomico e dei tassi di interesse in quel momento registrati sui mercati, era stato fissato in misura non superiore al 2,5% l'anno.

A seguito dell'adozione della Delibera di Emissione, l'allora Amministratore Delegato ha esercitato la facoltà ad esso attribuita di differire l'effettiva emissione del Prestito Obbligazionario, richiedendo a me notaio, con atto a mio rogito (repertorio n. 34113, raccolta n. 21921), di sospendere gli effetti della citata Delibera di Emissione, autorizzandomi a provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese della predetta deliberazione solo dopo che il Presidente o l'Amministratore Delegato della Società, in forza dei poteri attribuiti con la Delibera di Emissione, avessero dichiarato in atto notarile la volontà di dare corso alla predetta deliberazione.

Successivamente all'adozione della Delibera di Emissione la Società ha avviato prontamente i lavori per essere pronta a

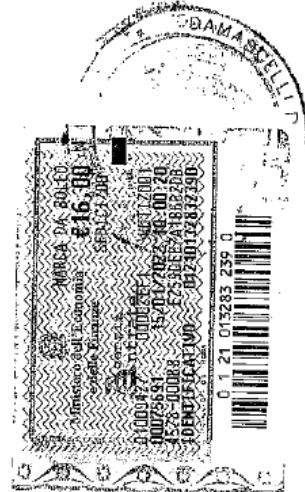
cogliere eventuali finestre di mercato anche mediante l'emissione di uno strumento di finanza green in linea con la strategia di sostenibilità del gruppo.

La prosecuzione del conflitto russo in Ucraina e le incertezze ad esso connesse, l'impatto delle sanzioni commerciali e le possibili ulteriori più stringenti misure sanzionatorie che potranno essere imposte, il significativo aumento dei prezzi dell'energia e di altre commodity, le turbative lungo le catene di approvvigionamento mondiali, nonché le politiche monetarie annunciate, tra l'altro, dalla Federal Reserve statunitense e dalla Banca Centrale d'Inghilterra hanno comportato un sostanziale incremento dei tassi di interesse, incremento che potrebbe ragionevolmente proseguire nel prossimo futuro.

Pertanto, in considerazione dei tassi di interesse attualmente registrati e dell'andamento al rialzo del costo del debito, il tetto massimo del rendimento del Prestito Obbligazionario, che il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato in misura non superiore al 2,5% l'anno, potrebbe non essere in linea con le condizioni di mercato e deve essere modificato per riflettere il mutato contesto macroeconomico e consentire alla Società di procedere con l'emissione obbligazionaria prima di un ulteriore, e non improbabile, incremento dei tassi di interesse. Rimangono invece immutati gli altri termini e condizioni di massima del Prestito Obbligazionario fissati con la Delibera di Emissione, i cui effetti restano comunque sospesi ai sensi del menzionato atto di proroga dell'allora Amministratore Delegato del 23 marzo 2022. Proprio in considerazione di questa tendenza al rialzo è necessario modificare questo specifico punto della Delibera di Emissione al fine di consentire alla Società di cogliere eventuali finestre di mercato.

Con riferimento alle deleghe/mandati conferiti nel contesto della citata riunione consiliare del 23 marzo 2022, oltre a quelli relativi all'attività di "manutenzione" infra-annuale / all'aggiornamento e rinnovo del Programma EMTN della Società e all'emissione del Prestito Obbligazionario, il Consiglio di Amministrazione, nel contesto della delibera di cui al punto 1.4 all'ordine del giorno, ha altresì conferito mandato all'Amministratore Delegato a dare concreta attuazione e decidere in merito a una o più operazioni di liability management avente ad oggetto passività finanziarie di natura cartolare precedentemente emesse dalla Società, definendone anche la forma tecnica, nonché i termini e le condizioni puntuali di riacquisto, cui procedere, qualora vi siano idonee condizioni di mercato, entro il 31 Dicembre 2022.

In considerazione della nomina dell' ing. Orazio Iacono quale nuovo Amministratore Delegato della Società testé



✓

deliberata, si ritiene opportuno estendere al, e confermare in favore del, ing. Orazio Iacono tutte le deleghe attribuite e i mandati conferiti mediante le delibere del Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2022 all'allora Amministratore Delegato in relazione ai punti 1.2, 1.3 e 1.4 all'ordine del giorno (i cui deliberati, fermo quanto verrà stabilito in questa sede sia con riferimento all'estensione delle deleghe/mandati sia con riferimento alla modifica del tetto massimo del tasso di interesse del Prestito Obbligazionario, devono intendersi confermati in ogni loro parte), affinché lo stesso possa, tra l'altro, impregiudicati i poteri conferiti al Presidente, decidere in merito e dare concreta attuazione, alle operazioni in discorso.

Al termine dell'esposizione, dopo ampia discussione, il Presidente dichiara aperta la votazione.
Il Consiglio di Amministrazione, preso atto dell'esposizione del Presidente, mediante espresso consenso da parte di ciascuno degli aventi diritto al voto, quindi, all'unanimità,

delibera

- 1) di approvare la modifica del tetto massimo del tasso di interesse del Prestito Obbligazionario dal 2,5% l'anno al 3,5% l'anno, fermo restando tutti gli altri termini e condizioni di massima del Prestito Obbligazionario deliberati dal Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2022 in relazione al punto 1.3 all'ordine del giorno e alle ulteriori delibere prese in quel contesto e senza pregiudizio per la sospensione degli effetti della Delibera di Emissione di cui all'atto di proroga dell'allora Amministratore Delegato del 23 marzo 2022;
- 2) di estendere al, e confermare in favore del, ing. Orazio Iacono quale Amministratore Delegato della Società, tutte le deleghe attribuite e i mandati conferiti mediante le delibere del Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2022 all'allora Amministratore Delegato in relazione ai punti 1.2, 1.3 e 1.4 all'ordine del giorno (i cui deliberati, fermo quanto stabilito in questa sede sia con riferimento all'estensione delle deleghe/mandati sia con riferimento alla modifica del tetto massimo del tasso di interesse del Prestito Obbligazionario, devono intendersi confermati in ogni loro parte), relativi, rispettivamente, al Programma EMTN, all'emissione del Prestito Obbligazionario e ad eventuali operazioni di liability management, affinché possa, tra l'altro, impregiudicati i poteri conferiti al Presidente, porre in essere le attività relative alla "manutenzione" infra-annuale e l'aggiornamento e il rinnovo del Programma EMTN della Società, decidere in merito e dare concreta attuazione, anche agendo quale consigliere delegato ai sensi del combinato disposto degli artt. 2410 e 2381 del

codice civile, all'emissione del Prestito Obbligazionario, nonché decidere in merito e dare concreta attuazione, se del caso, anche ad una o più operazioni di liability management, in ciascun caso nei termini e alle condizioni ivi previsti.

Il Presidente dell'adunanza dichiara di aver accertato nel senso di cui sopra i risultati della votazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessun intervenuto chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione su questo punto alle ore 12.15.

Il comparente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 d.lgs. 231 del 2007, dichiara:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio verbalizzante ai fini degli adempimenti previsti dal citato decreto legislativo;

- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Le spese di questo atto e quelle inerenti e conseguenti si assumono dalla Società.

La parte comparente mi dispensa dal dare lettura della documentazione allegata.

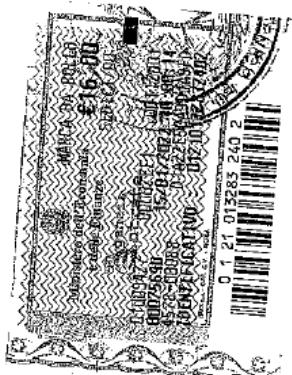
Io notaio

dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su due fogli per cinque pagine.

Sottoscritto alle ore 12.15.

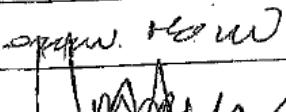
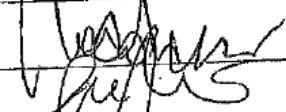
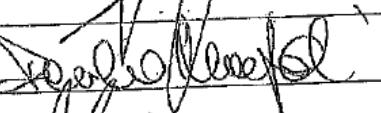
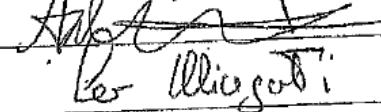
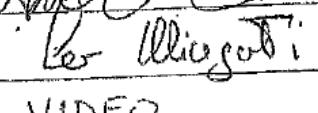
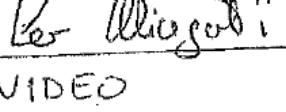
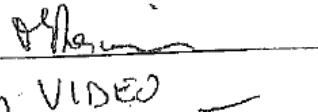
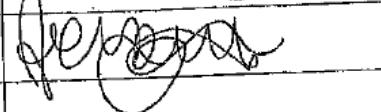
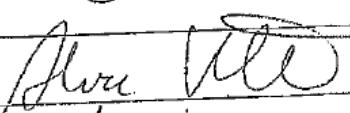
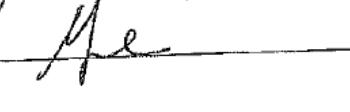
F.ti Tomaso Tommasi di Vignano - DOMENICO DAMASCELLI



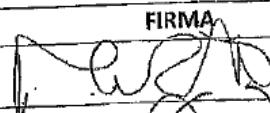
ALLEGATO A) AL N. 34659/2249 DI REP.

ELENCO PRESENZE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'
"HERA S.P.A."
del 11/05/2022

ORGANO AMMINISTRATIVO

NOME	CARICA	FIRMA
TOMASO TOMMASI DI VIGNANO	Presidente del C.d.A.	
Orazio Iacono	Amministratore Delegato	
GABRIELE GIACOBONI	Vice Presidente	
FABIO BACCHILEGA	Consigliere	
DANILO MANFREDI	Consigliere	
ALESSANDRO MELCARNE	Consigliere	
LORENZO MINGANTI	Consigliere	
MONICA MONDARDINI	Consigliere	VIDEO
ERWIN P.W. RAUHE	Consigliere	VIDEO
MANUELA CECILIA RESCAZZI	Consigliere	
PAOLA GINA MARIA SCHWIZER	Consigliere	VIDEO
FEDERICA SEGANTI	Consigliere	
BRUNO TANI	Consigliere	
ALICE VATTÀ	Consigliere	
MARINA VIGNOLA	Consigliere	

COLLEGIO SINDACALE

NOME	CARICA	FIRMA
MYRIAM AMATO	Presidente	
MARIANNA GIROLOMINI	Sindaco Effettivo	
ANTONIO GAIANI	Sindaco Effettivo	

E' copia su quattro fogli conforme all'originale e allegati, firmati come per legge.
Imola, li diciotto maggio duemilaventidue.



Allegato B) al N. 376/22756 di Rep.



Studio Notarile
Tassinari & Damascelli

Reperitorio n. 34112

Raccolta n. 21920

VERBALE DI ADUNANZA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI SOCIETA' PER AZIONI

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno ventitré marzo duemilaventidue, essendo le ore
11.30.

In Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4.

Davanti a me Domenico Damascelli, notaio iscritto al
Collegio notarile del Distretto di Bologna, con residenza in
Imola,

è comparso

- TOMMASI DI VIGNANO Tomaso, nato a Brescia (BS) il giorno
14 luglio 1947, domiciliato ove *infra* per la carica.
Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui
identità personale io notaio sono certo, dichiarando di
agire nella qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della società "HERA S.p.A." con sede legale
in Bologna (BO), Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4, con
capitale sociale di Euro 1.489.538.745,00
(unmiliardoquattrocentottantanove milioni cinquecentrentottom
ilasettecentoquarantacinque virgola zero zero), interamente
versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di
Bologna con il numero di codice fiscale e partita I.V.A.
04245520376, partita I.V.A. di Gruppo 03819031208, R.E.A.
numero BO-363550 (nel seguito, anche "Hera" o la "Società"),
mi richiede di redigerà il verbale di adunanza del Consiglio
di Amministrazione di detta Società, limitatamente al punto
1.3 all'ordine del giorno, essendo i restanti punti oggetto
di separata verbalizzazione.

A norma dell'art. 19 dello Statuto sociale, assume la
Presidenza dell'adunanza essa parte comparente, la quale,
avendolo autonomamente verificato, dichiara che:

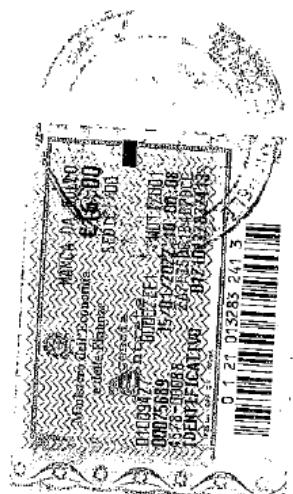
- l'adunanza è stata regolarmente convocata nelle forme
statutarie in questo luogo e per questo giorno ed ora;
- è presente l'Organo amministrativo nelle persone degli
Amministratori risultanti dall'elenco presenze che si allega
al presente atto *sub A)*;
- per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci
risultanti dall'elenco presenze sopra allegato;
- è altresì presente la dr.ssa Mila Fabbri, segretario del
Consiglio di Amministrazione;
- esso medesimo comparente ha accertato l'identità e
legittimazione dei presenti;
- pertanto, l'adunanza è validamente costituita ed atta a
deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

OMISSIS

- 1.3 Emissione di un prestito obbligazionario non
convertibile a valere sul programma Euro-Medium Term Notes -
EMTN. Delibere inerenti e conseguenti.

Reg.to a Bologna
il 24/03/2022
n. 13891
Serie 1T
euro 356,00



OMISSIONIS

Il Presidente, passando alla trattazione del suddetto argomento all'ordine del giorno, rileva in premessa che, in mancanza di diversa previsione statutaria, ai sensi dell'art. 2410 del codice civile, la deliberazione di emissione di obbligazioni non convertibili rientra nelle competenze del Consiglio di Amministrazione e deve risultare da verbale redatto da notaio.

Passando al merito della proposta, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, dott. Stefano Venier, il quale riferisce sulla proposta di autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a un massimo complessivo di Euro 600.000.000 (seicentomilioni) in linea capitale (nel seguito, anche il "Prestito Obbligazionario") da collocare sul mercato internazionale dei capitali presso investitori qualificati anche esteri (ad eccezione di investitori USA, se non in regime di esenzione), con esclusione del pubblico indistinto degli investitori al dettaglio e quindi in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto di offerta, entro il termine finale del 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemila ventidue).

L'Amministratore Delegato segnala che la proposta è volta a ottimizzare la composizione dell'indebitamento finanziario della Società di media e lunga scadenza, allungarne la vita e mantenere idonei livelli di liquidità per far fronte alle esigenze operative e finanziarie dell'intero Gruppo, anche in considerazione di quanto già discusso. Anche in considerazione del fatto che il mercato primario inizia a risentire del quadro macroeconomico complessivo e si sta caratterizzando da una forte volatilità, si ritiene opportuno essere pronti, ove ve ne sia l'occasione, a cogliere eventuali finestre favorevoli di mercato per una nuova emissione obbligazionaria da effettuare a valere sul Programma EMTN (meglio noto nella terminologia anglosassone come Euro Medium Term Note Programme ovvero, in forma abbreviata, EMTN Programme) della Società. Tale emissione sarebbe effettuata da qui al 6 ottobre prossimo venturo previa pubblicazione di uno o più supplementi al prospetto di base del 7 ottobre 2021 e dopo tale data unicamente previo aggiornamento dello stesso in forza di quanto testé deliberato nel corso della presente riunione del Consiglio di Amministrazione. Peraltro, come deliberato in relazione al precedente punto all'ordine del giorno, nulla osta a che la Società proceda con l'emissione del prestito obbligazionario in discorso previo aggiornamento anticipato del Programma EMTN rispetto alla scadenza di ottobre 2022 né a che vi proceda postaggiornamento (aggiornamento che potrà avvenire anche successivamente alla scadenza di ottobre 2022).

In considerazione dell'attenzione del Gruppo a tematiche ambientali, oltre che sociali e di sostenibilità, qualora ne ricorrano le condizioni, la predetta emissione potrà essere, oltre che nella forma tradizionale c.d. *plain vanilla*, anche nella forma di c.d. "green bond", ai sensi dei "Green Bond Principles" pubblicati dall'International Capital Market Association (ICMA) - come già avvenuto nel 2014, con la prima emissione in assoluto di questa tipologia effettuata da una società italiana, e successivamente nel 2019. I "green bond", si ricorda, sono obbligazioni caratterizzate da uno specifico "Use of Proceeds", in quanto i proventi dell'emissione vengono utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare progetti green. In questo differiscono dai "sustainability-linked bond" - che la Società ha emesso per la prima volta nel 2021 - i cui proventi sono destinati ad essere utilizzati per scopi generali.

L'Amministratore Delegato prosegue rilevando che l'ammontare complessivo dell'emissione proposta fino ad Euro 600.000.000 (seicentomilioni) è in linea con il limite alle emissioni che possono essere effettuate a valere sul Programma EMTN della Società nonché è adeguato rispetto ai limiti di legge di cui all'art. 2412 del codice civile, a prescindere dalla quotazione dei titoli su mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione ovvero, per completezza non essendo tale ipotesi contemplata, dal collocamento a soli investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale. Infatti, il doppio del capitale sociale, della riserva legale e delle riserve disponibili è pari al 31 dicembre 2020 ad Euro 4.281.829.490,18 (quattromiliardiduecentantunomilionottocentoventinovemila quattrocentonovanta virgola diciotto) e al 30 giugno 2021 ad Euro 4.396.419.586,18 (quattromiliarditrecentonovantaseimilioniquattrocentodicianno vemiacinquecentottantasei virgola diciotto) e non si sono verificate successive modifiche peggiorative delle voci di patrimonio netto, mentre il valore nominale delle obbligazioni non quotate in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione già emesse e ancora in circolazione ammonta a Euro 252.268.000,00 (duecentocinquantaduemilioniduecentosessantottomila virgola zero zero). Non esistono obbligazioni emesse da altre società e garantite dalla Società medesima e non ancora rimborsate.

Interviene sul punto il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio, conferma che alla data odierna risulterebbe rispettato l'indicato limite all'emissione di obbligazioni di cui all'art. 2412, comma 1, del codice civile anche nel caso in cui le obbligazioni non fossero destinate ad essere quotate in mercati regolamentati



o sistemi multilaterali di negoziazione.

Ciò precisato, il Presidente e il Presidente del Collegio Sindacale, in relazione a quanto previsto dall'art. 2412 del codice civile, dichiarano e attestano:

- che la Società ha già emesso i seguenti prestiti obbligazionari ancora in essere alla data odierna:

1) prestito obbligazionario non convertibile per un valore di JPY 20.000.000.000,00 (venti miliardi virgola zero zero), approssimativamente pari a Euro 150.000.000,00 (centocinquantamiloni virgola zero zero), rappresentato da numero 40,00 (quaranta virgola zero zero) obbligazioni di nominale JPY 500.000.000,00 (cinquecentomiloni virgola zero zero) cadauna, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 20 luglio 2009 n. 4157/2810 di rep., registrato a Bologna il giorno 21 luglio 2009 n. 8783, debitamente iscritto presso il competente Registro delle Imprese;

2) prestito obbligazionario non convertibile per un valore massimo di euro 200.000.000 (duecentomiloni), come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Federico Tassinari in data 18 aprile 2012 n. 50136/31650 di rep., registrato a Imola il giorno 18 aprile 2012 n. 1057, debitamente iscritto presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 7 maggio 2012 n. 50268/31726 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per euro 102.500.000,00 (centoduemilonicinquecentomila virgola zero zero);

3) prestito obbligazionario non convertibile per un valore massimo di euro 750.000.000,00 (settecentocinquantamiloni virgola zero zero), mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione presso la Borsa del Lussemburgo, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Federico Tassinari in data 17 dicembre 2012 n. 51601/32594 di rep., registrato a Imola il giorno 21 dicembre 2012 n. 3469, debitamente iscritto presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Domenico Damascelli in data 22 gennaio 2013 n. 12150/7811 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 700.000.000,00 (settecentomiloni virgola zero zero) in relazione al quale, a seguito dell'estinzione anticipata attraverso tender offer del 2021, oggi risulta in essere un valore di 599.017.000,00 (cinquecentonovantanovenmilioni diciassettemila virgola zero zero);

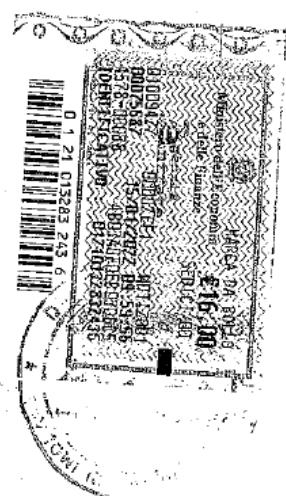
4) prestito obbligazionario non convertibile, da eseguire

in una o più tranches, sino a concorrenza dell'importo massimo di euro 100.000.000 (centomilioni), come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Federico Tassinari in data 28 febbraio 2013 n. 51982/32862 di rep., registrato a Imola il giorno 5 marzo 2013 n. 608, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Federico Tassinari in data 16 maggio 2013 n. 52469/33175 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 100.000.000,00 (centomilioni virgola zero zero) in relazione al quale, a seguito dell'estinzione anticipata del 2014 e della tender offer del 2021, oggi risulta in essere un valore di 37.000.000,00 (trentasettemilioni virgola zero zero);

5) prestito obbligazionario non convertibile per un valore massimo di euro 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero), mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 18 giugno 2014 n. 14817/9381 di rep., registrato a Bologna il giorno 19 giugno 2014 n. 9739, debitamente iscritto presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Federico Tassinari in data 30 giugno 2014 n. 54541/34556 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero), in relazione al quale, a seguito dell'estinzione anticipata attraverso tender offer del 2021, oggi risulta in essere un valore di 288.302.000,00 (duecentottantottomilioni trecentoduemila virgola zero zero);

6) prestito obbligazionario non convertibile per un valore massimo di euro 700.000.000,00 (settecentomilioni virgola zero zero), mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Federico Tassinari in data 28 settembre 2016 n. 58730/37494 di rep., debitamente iscritto presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Federico Tassinari in data 11 ottobre 2016 n. 58812/37549 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 400.000.000,00 (quattrocentomilioni virgola zero zero), in relazione al quale, a seguito dell'estinzione anticipata attraverso tender offer del 2021, oggi risulta in essere un valore di 325.443.000,00 (trecentoventicinquemilioni quattrocentoquarantatremila virgola zero zero);

7) prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza



dell'importo massimo di Euro 500.000.000 (cinquecentomilioni) in linea capitale, mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 15 maggio 2019 n. 25612/16421 di rep., come successivamente modificata / integrata con deliberazione con atto a rogito del notaio Federico Tassinari in data 17 giugno 2019 n. 65241/42038 di rep., debitamente iscritti presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Domenico Damascelli in data 26 giugno 2019 n. 25914/16633 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero), in relazione al quale, a seguito dell'estinzione anticipata attraverso tender offer del 2021, oggi risulta in essere un valore di 357.159.000,00 (trecentocinquantasettemilionicentocinquantanovemila virgola zero zero);

8) prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 500.000.000 (cinquecentomilioni) in linea capitale, mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Federico Tassinari in data 11 novembre 2020, n. 68923/44542 di rep., debitamente iscritta presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Domenico Damascelli in data 26 novembre 2020, n. 29268/18827 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero);

9) prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 500.000.000 (cinquecentomilioni) in linea capitale, mediante emissione di obbligazioni ammesse a quotazione, come risulta da deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 22 settembre 2021, n. 32279/20735 di rep., debitamente iscritta presso il competente Registro delle Imprese, in relazione al quale, con atto di esecuzione a rogito del notaio Domenico Damascelli in data 13 ottobre 2021, n. 32501/20894 di rep., debitamente registrato e iscritto presso il competente Registro delle Imprese, è stata data effettiva esecuzione per 500.000.000,00 (cinquecentomilioni virgola zero zero); - che al di fuori dei predetti prestiti obbligazionari non esistono altre obbligazioni emesse dalla stessa Società e

non ancora rimborsate, e

- anche tenuto conto del fatto che il Prestito Obbligazionario oggetto della presente delibera è destinato a essere quotato su un mercato regolamentato, si ritiene nulla osti, ai fini dell'articolo 2412 del codice civile, all'emissione del Prestito Obbligazionario in oggetto.

Il Presidente ringrazia il Collegio Sindacale ed invita quindi il Consiglio di Amministrazione a voler deliberare in merito a quanto sottoposto al suo esame.

Al termine dell'esposizione, dopo ampia discussione, il Presidente dichiara aperta la votazione.

Il Consiglio di Amministrazione, mediante espresso consenso da parte di ciascuno degli aventi diritto al voto, quindi, all'unanimità,

- preso atto dell'esposizione dell'Amministratore Delegato in merito agli obiettivi finanziari perseguiti dalla Società delle esigenze di Gruppo;

- preso atto di quanto riferito dall'Amministratore Delegato in merito all'ipotizzato schema dell'emissione obbligazionaria descritta in narrativa, del fatto che questa possa qualificarsi come emissione c.d. plain vanilla oppure come emissione "green";

preso atto che, al netto delle eventuali modifiche volte a fare atto di aggiornamenti normativi e di prassi, i termini le condizioni generali applicabili al prestito obbligazionario saranno, qualora l'emissione avvenga prima dell'aggiornamento del Programma EMTN, quelli contenuti nel prospetto di base approvato in data 7 ottobre 2021, oggetto uno o più supplementi allo stesso o, qualora l'emissione venga dopo l'aggiornamento del Programma EMTN stanzialmente in linea con quelli testé richiamati, in cui caso fermo restando quanto sarà oggi deliberato;

rilevato che sussiste la possibilità di emettere obbligazioni negli ammontari proposti, ai sensi dell'art. 12 del codice civile, anche qualora i titoli non siano destinati alla quotazione su mercati regolamentati o sistemi bilaterali di negoziazione ovvero non riservati a estitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale; infine

rimettendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione l'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, la votazione del più opportuno momento per dare esecuzione all'emissione secondo le condizioni di mercato e definirne dettaglio il relativo schema e uso dei proventi;

delibera

di approvare ed autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di 600.000.000 (seicentomilioni) in linea capitale, da tere entro il 31 (trentuno) dicembre 2022



(duemilaventidue) nell'ambito del Programma EMTN della Società, prevedendo che il Prestito Obbligazionario in discorso:

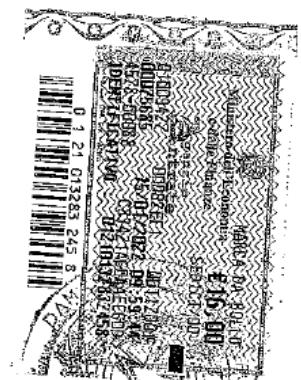
- sia denominato in Euro;
- sia rappresentato da titoli al portatore (c.d. "bearer form" ai sensi del diritto inglese) aventi taglio minimo almeno pari ad Euro 100.000,00 (centomila virgola zero zero), nella forma di c.d. Global Notes, e immessi in sistemi di gestione accentrata presso Euroclear / Clearstream;
- preveda un prezzo di emissione da fissare alla pari, sotto la pari o sopra la pari in base al rendimento complessivo offerto agli investitori;
- preveda un termine di rimborso fino a 10 (dieci) anni dalla data di emissione;
- modalità di rimborso: bullet a scadenza;
- opzioni put/call: preveda opzioni put e opzioni call in linea con la prassi di mercato per la tipologia di strumento e con quanto previsto nella documentazione del Programma EMTN, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, opzioni c.d. "make whole call", "clean up call" and "three-month par call";
- preveda una cédola a tasso fisso non superiore al 2,5% (due virgola cinque per cento) l'anno, anche in ragione della durata, da fissare in prossimità dell'emissione;
- non sia assistito, al momento dell'emissione, da garanzie reali o personali;
- sia regolato dalla legge inglese; fatta comunque eccezione per le regole sul funzionamento delle assemblee degli obbligazionisti e la nomina del rappresentante comune, che saranno comunque soggette al diritto italiano;
- sia quotato, sin dalla data di emissione ovvero in una data immediatamente successiva alla stessa, sul mercato regolamentato della Borsa dell'Irlanda e, se del caso, anche in momenti differenti, su altri mercati regolamentati ovvero sistemi multilaterali di negoziazione italiani o di altro Paese dell'Unione Europea e il relativo prospetto di quotazione sia pubblicato nei tempi e nei modi previsti dalla legge;
- formi oggetto di collocamento presso investitori qualificati italiani e/o esteri (con eccezione di quelli USA se non in regime di esenzione), con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare l'obbligo di pubblicazione del prospetto di offerta;
- abbia un rating attribuito da parte di Moody's e/o Standard & Poor's e/o di altre agenzie da individuare all'occorrenza, ciascuna delle quali detiene una quota di mercato superiore al 10%, ovvero non abbia alcun rating;

2) di conferire apposito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra

loro disgiunta, a decidere in merito e dare concreta attuazione all'emissione del Prestito Obbligazionario di cui al punto 1) che precede, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, nonché a definirne le caratteristiche specifiche (ivi espressamente inclusa la forma di prestito obbligazionario c.d. *plain vanilla* o di *green bond*), fissandone gli importi e le condizioni economiche entro i limiti sopra indicati in prossimità dell'emissione e quelle contrattuali in linea con quanto previsto dalla documentazione del Programma EMTN, con facoltà di differire la effettiva emissione e sottoscrizione del Prestito Obbligazionario deliberato tenendo conto del contesto economico esistente al fine di non pregiudicare il buon esito dell'operazione nonché a decidere in merito all'uso dei proventi dell'emissione;

3) di conferire apposito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e al Direttore Centrale Amministrazione Finanza e Controllo, in via tra loro disgiunta e con espressa facoltà di subdelegare e nominare procuratori speciali, a sottoscrivere tutta la documentazione contrattuale e non e porre in essere tutti gli adempimenti necessari, o anche solo opportuni per l'effettiva emissione ed il buon esito dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario indicato al punto 1) che precede, una volta che il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato abbia assunto le determinazioni relative all'effettiva emissione di cui al punto 2) che precede, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo: (i) la sottoscrizione (anche per il tramite di procuratori speciali che non siano dirigenti o dipendenti della Società) degli accordi di emissione e sottoscrizione dei titoli; (ii) la sottoscrizione (anche per il tramite di procuratori speciali che non siano dirigenti o dipendenti della Società) dei c.d. *final terms* che integreranno il regolamento del prestito contenuto nel prospetto di base del Programma EMTN; (iii) il conferimento di appositi mandati a intermediari terzi che possano agire in linea con la prassi nei ruoli tecnici a supporto dell'operazione di emissione (quali le banche *dealer*, *book-runner* e *lead manager*), agli *auditors*, ai consulenti legali e alle agenzie di rating, nonché ai consulenti che potranno, se del caso, essere chiamati a rilasciare la c.d. "second party opinion" in relazione all'eventuale "green bond" ai sensi dei principi pubblicati, tra l'altro, dall'*International Capital Market Association* (ICMA); (iv) curare qualsiasi adempimento, anche di natura informativa, preventiva e/o consuntiva, relativa all'operazione in oggetto;

4) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, in considerazione del potere di differire la



effettiva sottoscrizione del Prestito Obbligazionario di cui alla presente delibera, a richiedere di sospendere temporaneamente l'efficacia della presente deliberazione, ove nei prossimi giorni non sussistessero le condizioni di mercato per procedere all'operazione in oggetto;

5) di prevedere sin da ora - al fine di garantire il perseguimento dell'obiettivo di cui sopra ed il rispetto delle disposizioni normative che impongono al notaio, verificato l'adempimento delle condizioni stabilite dalla legge, di procedere alla iscrizione della presente deliberazione consiliare presso il competente Registro delle Imprese entro il termine massimo di trenta giorni dall'adozione della deliberazione - che lo stesso notaio verbalizzante, avuta notizia dell'eventuale richiesta di sospensione, sia legittimato, e nello stesso tempo tenuto, ad astenersi dal richiedere l'iscrizione della presente deliberazione consiliare e sia altresì autorizzato a provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese della presente deliberazione consiliare, unitamente al deposito della copia della richiesta di proroga, soltanto dopo che, fermo il potere del Consiglio di Amministrazione di intervenire in ogni momento con una propria autonoma deliberazione, anche modificativa di tale deliberazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, in forza dei poteri attribuiti con la presente deliberazione consiliare, ed agendo quale consigliere delegato ai sensi del combinato disposto degli artt. 2410 e 2381 del codice civile, abbia dichiarato in atto notarile la propria intenzione di dare corso alla presente deliberazione, da effettuare comunque entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue), da valere quale atto formale di emissione del Prestito Obbligazionario in oggetto, il cui contenuto sia determinabile per relationem rispetto alla presente deliberazione consiliare.

Il Presidente dell'adunanza dichiara di aver accertato nel senso di cui sopra i risultati della votazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessun intervenuto chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione su questo punto alle ore 11.50.

Il comparente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 d.lgs. 231 del 2007, dichiara:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio verbalizzante ai fini degli adempimenti previsti dal citato decreto legislativo;
- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Le spese di questo atto e quelle inerenti e conseguenti si

assumono dalla Società.

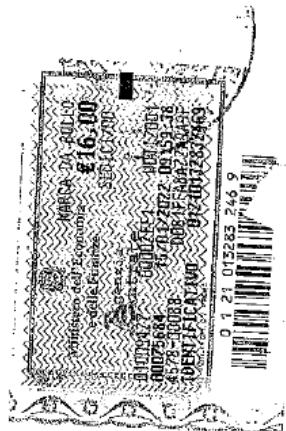
La parte comparente mi dispensa dal dare lettura della documentazione allegata.

Io notaio
dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su tre fogli per undici pagine.

Sottoscritto alle ore 11.50.

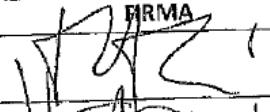
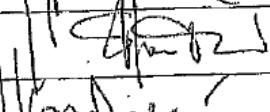
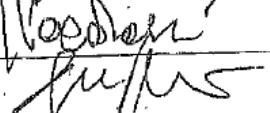
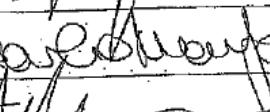
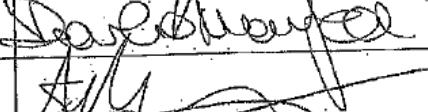
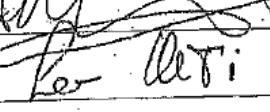
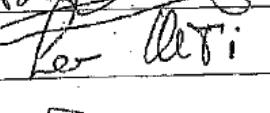
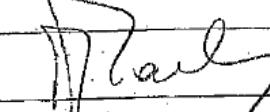
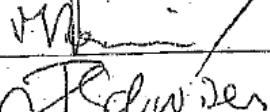
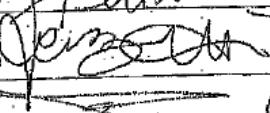
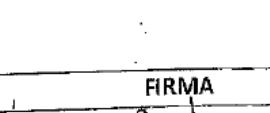
F.ti Tomaso Tommasi Di Vignano - DOMENICO DAMASCELLI



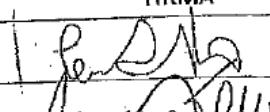
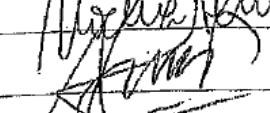
ALLEGATO A) AL N. 34112/21920 DI REP.

ELENCO PRESENZE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETA'
"HERA S.P.A."
del 23/03/2022

ORGANO AMMINISTRATIVO

NOME	CARICA	FIRMA
TOMASO TOMMASI DI VIGNANO	Presidente del C.d.A.	
STEFANO VENIER	Amministratore Delegato	
GABRIELE GIACOBONI	Vice Presidente	
FABIO BACCHILEGA	Consigliere	
DANILO MANFREDI	Consigliere	
ALESSANDRO MELCARNE	Consigliere	
LORENZO MINGANTI	Consigliere	
MONICA MONDARDINI	Consigliere	
ERWIN P.W. RAUHE	Consigliere	
MANUELA CECILIA RESCAZZI	Consigliere	
PAOLA GINA MARIA SCHWIZER	Consigliere	
FEDERICA SEGANTI	Consigliere	
BRUNO TANI	Consigliere	
Alice Vatta	Consigliere	
MARINA VIGNOLA	Consigliere	

COLLEGIO SINDACALE

NOME	CARICA	FIRMA
MYRIAM AMATO	Presidente	
MARIANNA GIROLOMINI	Sindaco Effettivo	
ANTONIO GAIANI	Sindaco Effettivo	

E' copia su sette fogli conforme all'originale e allegati, firmati come per legge.
Imola, li diciotto maggio duemilaventidue.





Studio Notarile
Tassinari & Damascelli

Repertorio n. 34113

Raccolta n. 21921

ATTO DI PROROGA

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

Il giorno ventitré marzo duemilaventidue.

In Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4.

Davanti a me Domenico Damascelli, notaio iscritto al Collegio notarile del Distretto di Bologna, con residenza in Imola

è comparso

- VENIER Stefano, nato a Udine (UD) il giorno 3 aprile 1963, domiciliato ove infra per la carica, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua veste di Amministratore Delegato della società "HERA S.p.A.", con sede legale in Bologna (BO), Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4, con capitale sociale di Euro 1.489.538.745,00 (unmiliardoquattrocentottantanove milioni cinquecentrentottomila settecentoquarantacinque virgola zero zero), interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna con il numero di codice fiscale e partita I.V.A. 04245520376, partita I.V.A. di Gruppo 03819031208, R.E.A. numero BO-363550 (nel seguito, anche "Hera" o la "Società"), in forza dei poteri ad esso attribuiti dalla deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con atto a mio rogito in data odierna, numero di repertorio precedente, in corso di registrazione, cui si fa riferimento.

Detta parte comparente, di cittadinanza italiana, della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiede di ricevere il presente atto con il quale

premette

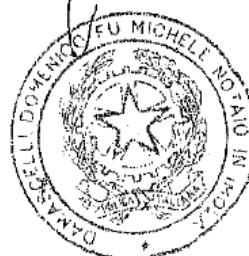
a) che con la citata deliberazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 23 marzo 2021, numero di repertorio precedente, il Consiglio di Amministrazione di Hera, nel rispetto dei limiti di cui all'art. 2412 del codice civile, ha deliberato di approvare e autorizzare l'emissione di un prestito obbligazionario, senior unsecured non subordinato e non convertibile, sino a concorrenza dell'importo massimo di Euro 600.000.000 (seicentomilioni) in linea capitale (nel seguito, anche il "Prestito Obbligazionario"), da collocare sul mercato internazionale

dei capitali presso investitori qualificati anche esteri (ad eccezione di investitori USA, se non in regime di esenzione), con esclusione del pubblico indistinto degli investitori al dettaglio e quindi in regime di esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto di offerta, entro il termine finale del 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) nell'ambito del Programma EMTN della Società;

b) che con la citata deliberazione il Consiglio di Amministrazione ha:

b1) conferito apposito mandato al Presidente del Consiglio

Reg.to a Bologna
il 24/03/2022
n. 13987
Serie 1T
euro 245,00



di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, a decidere in merito e dare concreta attuazione all'emissione del Prestito Obbligazionario, tenendo conto dell'evoluzione delle condizioni di mercato, nonché a definirne le caratteristiche specifiche (ivi espressamente inclusa la forma o meno di "Green bond"), fissandone gli importi e le condizioni economiche entro i limiti ivi indicati in prossimità dell'emissione e quelle contrattuali in linea con quanto previsto dalla documentazione del Programma EMTN, con facoltà di differire la effettiva emissione e sottoscrizione del Prestito Obbligazionario deliberato tenendo conto del contesto economico esistente al fine di non pregiudicare il buon esito dell'operazione nonché a decidere in merito all'uso dei proventi dell'emissione;

b2) conferito apposito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e al Direttore Centrale Amministrazione Finanza e Controllo, in via tra loro disgiunta e con espressa facoltà di subdelegare e nominare procuratori speciali, a sottoscrivere tutta la documentazione contrattuale e non e porre in essere tutti gli adempimenti necessari o anche solo opportuni per l'effettiva emissione ed il buon esito dell'operazione di emissione del Prestito Obbligazionario, una volta che il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato abbia assunto le determinazioni relative all'effettiva emissione di cui al punto b1) che precede, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

(i) la sottoscrizione (anche per il tramite di procuratori speciali che non siano dirigenti o dipendenti della Società) degli accordi di emissione e sottoscrizione dei titoli; (ii) la sottoscrizione (anche per il tramite di procuratori speciali che non siano dirigenti o dipendenti della Società) dei c.d. final terms che integreranno il regolamento del prestito contenuto nel prospetto di base del Programma EMTN;

(iii) il conferimento di appositi mandati a intermediari terzi che possano agire in linea con la prassi nei ruoli tecnici a supporto dell'operazione di emissione (quali le banche dealer, book-runner e lead manager), agli auditors, ai consulenti legali e alle agenzie di rating, nonché ai consulenti che potranno, se del caso, essere chiamati a rilasciare la c.d. "second party opinion" in relazione all'eventuale "Green bond" ai sensi dei principi pubblicati tra l'altro, dall'International Capital Market Association (ICMA); (iv) curare qualsiasi adempimento, anche di natura informativa, preventiva e/o consuntiva, relativa all'operazione in oggetto;

c) che, come meglio specificato agli artt. 4) e 5) della citata deliberazione, il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato il Presidente del Consiglio di Amministrazione e

l'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, avvalendosi dei poteri ad esso attribuiti, valutata l'evoluzione della situazione finanziaria dei giorni a venire, di riservarsi la possibilità di differire la effettiva emissione e sottoscrizione del Prestito Obbligazionario deliberato, autorizzando quindi lo stesso a richiedere di sospendere temporaneamente l'efficacia della predetta deliberazione;

d) che, come meglio specificato all'art. 5) della citata deliberazione, il Consiglio di Amministrazione ha previsto - al fine di garantire il perseguitamento dell'obiettivo di cui sopra ed il rispetto delle disposizioni normative che impongono al notaio, verificato l'adempimento delle condizioni stabilite dalla legge, di procedere alla iscrizione della predetta deliberazione consiliare presso il competente Registro delle Imprese entro il termine massimo di trenta giorni dall'adozione della deliberazione - che lo stesso notaio verbalizzante, avuta notizia dell'eventuale richiesta di sospensione, sia legittimato, e nello stesso tempo tenuto, ad astenersi dal richiedere l'iscrizione della predetta deliberazione consiliare e sia altresì autorizzato a provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese della predetta deliberazione consiliare, unitamente al deposito della copia della richiesta di proroga, soltanto dopo che, fermo il potere del Consiglio di Amministrazione di intervenire in ogni momento con una propria autonoma deliberazione, anche modificativa di tale deliberazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, in forza dei poteri attribuiti con la predetta deliberazione consiliare, ed agendo quale consigliere delegato ai sensi del combinato disposto degli artt. 2410 e 2381 del codice civile, abbia dichiarato in atto notarile la propria intenzione di dare corso alla predetta deliberazione, da effettuare comunque entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue), da valere quale atto formale di emissione del Prestito Obbligazionario in oggetto, il cui contenuto sia determinabile per relationem rispetto alla predetta deliberazione consiliare.

Tutto ciò premesso, con il presente atto la parte comparente, nella sua citata veste, intendendo sospendere temporaneamente gli effetti della citata deliberazione del Consiglio di Amministrazione verbalizzata con rogito notaio Domenico Damascelli in data 23 marzo 2022, numero di repertorio precedente, secondo quanto sopra indicato,

richiede

a me notaio di sospendere gli effetti della citata deliberazione di emissione del Prestito Obbligazionario di cui al punto a) delle premesse e, nello stesso tempo,

autorizza



me notaio a provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese della predetta deliberazione, unitamente al deposito della copia del presente atto, soltanto dopo che, fermo il potere del Consiglio di Amministrazione di intervenire in ogni momento con una propria autonoma deliberazione, anche modificativa di tale deliberazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato della Società, in via tra loro disgiunta, in forza dei poteri attribuiti con la citata deliberazione consiliare, ed agendo quale consigliere delegato ai sensi del combinato disposto degli artt. 2410 e 2381 del codice civile, abbia dichiarato in atto notarile la propria intenzione di dare corso alla predetta deliberazione, da effettuare comunque entro il 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue), da valere quale atto formale di emissione del Prestito Obbligazionario in oggetto, il cui contenuto sia determinabile per relationem rispetto alla predetta deliberazione consiliare.

Il comparente, sotto la sua personale responsabilità, consapevole della rilevanza penale del suo comportamento ai sensi dell'art. 55 d.lgs. 231 del 2007, dichiara:

- di essere a conoscenza che le informazioni e gli altri dati forniti in occasione dell'istruttoria e della stipula del presente atto saranno impiegati dal notaio rogante ai fini degli adempimenti previsti dal citato decreto legislativo;
- che tali informazioni e dati sono aggiornati.

Tutte le spese del presente atto si assumono dalla Società.

Io notaio

dell'atto ho dato lettura alla parte comparente che lo approva e conferma.

Scritto da persona di mia fiducia e completato da me notaio su un foglio per quattro pagine.

Sottoscritto alle ore 12.00.

F.ti Stefano Venier - DOMENICO DAMASCELLI

E' copia su tre fogli conforme all'originale firmato come per legge.
Imola, il diciotto maggio duemilaventidue.

