

## COMUNICATO STAMPA DI AZIONISTI PUBBLICI DI HERA S.P.A.

### Comunicato stampa diffuso su richiesta e per conto di n. 12 Azionisti Pubblici di Hera S.p.A.

#### VENDITA DI AZIONI ORDINARIE HERA S.P.A.

---

8 luglio 2016 – I Comuni di Castelfranco Emilia, Cesena, Frassinoro, Fiorano Modenese, Formigine, Maranello, Padova, Pavullo nel Frignano, San Lazzaro di Savena, San Mauro Pascoli, Serramazzoni e Ravenna Holding S.p.A., azionisti pubblici (**“Azionisti Pubblici”**) di Hera S.p.A. (**“Hera”** o la **“Società”**) aderenti al patto parasociale sottoscritto da n. 118 azionisti di Hera in data 23 giugno 2015, comunicano l’avvenuta cessione di n. 15.689.133 azioni ordinarie Hera, corrispondenti a circa l’1,1% del capitale della Società, attraverso una procedura accelerata di raccolta ordini riservata ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all’estero (**“Operazione”**).

UniCredit Corporate & Investment Banking, ha svolto il ruolo di Sole Bookrunner dell’Operazione.

Il corrispettivo della vendita delle azioni Hera ammonta complessivamente a circa Euro 37 milioni. Il regolamento dell’Operazione avverrà in data 12 luglio 2016.

Gli Azionisti Pubblici si sono impegnati con il Sole Bookrunner a non vendere ulteriori azioni Hera per un periodo di 90 giorni, senza il preventivo consenso del Sole Bookrunner come da prassi di mercato.

EQUITA SIM S.p.A. ha svolto il ruolo di consulente finanziario degli Azionisti Pubblici.

---

*Le informazioni contenute nel presente comunicato hanno soltanto finalità informative e non vanno intese come complete o esaustive e sono inoltre soggette a modifica. Non si potrà pertanto fare affidamento su tali informazioni o sulla loro completezza o accuratezza. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata o limitata ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili in alcuni paesi. Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone o in ogni altra giurisdizione dove ciò costituirebbe una violazione di legge. Il presente documento non costituisce un'offerta degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il “Securities Act”) e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti salvo ai sensi di esenzioni applicabili. Gli strumenti finanziari qui menzionati non saranno oggetto di offerta negli Stati Uniti.*

*L'offerta non è e non sarà registrata presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) secondo le applicabili disposizioni legislative e regolamentari. Pertanto le azioni e qualsiasi documento ad esse relativo non potranno essere offerti, venduti o distribuiti al pubblico nella Repubblica Italiana eccetto che ad investitori qualificati, come definiti all'art. 100 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“Testo Unico Finanza”) ed all'art. 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 Maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti”), in ogni caso come di volta in volta modificati, o nelle altre circostanze previste dall'art. 100 del Testo Unico Finanza o dal Regolamento Emittenti, in ogni caso nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare o requisito imposto dalla CONSOB o altra autorità italiana.*

---

## PRESS RELEASE OF PUBLIC SHAREHOLDERS OF HERA S.P.A.

Press release issued upon request and on behalf of  
n. 12 Public Shareholders of Hera S.p.A.

### SALE OF ORDINARY SHARES OF HERA S.P.A.

---

8<sup>th</sup> July 2016 – The Municipalities of Castelfranco Emilia, Cesena, Frassinoro, Fiorano Modenese, Formigine, Maranello, Padova, Pavullo nel Frignano, San Lazzaro di Savena, San Mauro Pascoli, Serramazzone e Ravenna Holding S.p.A., public shareholders (“**Public Shareholders**”) of Hera S.p.A. (“**Hera**” or the “**Company**”) subscribers of a shareholder agreement signed by n. 118 Hera shareholders on 23 June 2015, announce the sale of n. 15.689.133 Hera ordinary shares equal to approximately 1.1% of the share capital of the Company by means of an accelerated bookbuilding procedure addressed to qualified institutional investors in Italy and institutional investors abroad (the “**Transaction**”).

UniCredit Corporate & Investment Banking acted as Sole Bookrunner of the Transaction.

The aggregate proceeds from the sale of Hera’s shares approximately amount to approximately Euro 37 million. The settlement of the transaction is 12<sup>th</sup> July 2016.

The Public Shareholders agreed with the Sole Bookrunner not to sell further shares of Hera for a period of 90 days, without the prior written consent of the Sole Bookrunner.

EQUITA SIM S.p.A. acted as financial advisor to the Public Shareholders.

---

*The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. Moreover the information in this announcement is subject to change. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy or completeness. It may be unlawful to distribute this announcement in certain jurisdictions. These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction where to do so would be unlawful. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. This announcement does not constitute or form part of an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of the securities mentioned herein in the United States or in any other jurisdiction and may not be offered to the public in any jurisdiction. The distribution of this announcement and the offer and sale of the Shares in certain jurisdictions may be restricted by law and persons into whose possession this document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.*

*The offer is not and will not be registered at the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) according to the applicable regulatory and legislative dispositions. Therefore the actions and any document related to them could not be offered, sold or distributed in the public in the Republic of Italy except for qualified investors, as defined in the art. 100 of D.Lgs. n. 58, 24 February 1998 (“Testo Unico Finanza”) and in the art. 34-ter of Regolamento CONSOB n. 11971 of 14 May 1999 (the “Regolamento Emittenti”), in any case as by time to time modified, or in other circumstances included in art. 100 of Testo Unico Finanza or in Regolamento Emittenti, in any case respecting the legislative and regulatory disposition or the requirement imposed by CONSOB or any other Italian Authority.*

---