

HERA S.P.A.

Sede legale in Bologna, Viale Carlo Berti Pichat n. 2/4

Capitale sociale Euro 1.489.538.745,00

Iscritta al Registro delle Imprese di Bologna

Numero di iscrizione 04245520376

***RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
SULLA MATERIA POSTA AL PUNTO 2 DELL'ORDINE DEL GIORNO
PARTE STRAORDINARIA***

*dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria di HERA S.p.A.
convocata per il 28 aprile 2021 alle ore 10 in unica convocazione*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Straordinaria e Ordinaria presso la Sede della Società – *Viale Berti Pichat n. 2/4, Bologna* – per il giorno 28 aprile 2021 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

Parte Straordinaria

1. Modifica articolo 3 dello Statuto Sociale: delibere inerenti e conseguenti.
2. Modifica articolo 20 dello Statuto Sociale: delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti.
Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione
Presentazione del Bilancio di Sostenibilità – Dichiarazione consolidata non finanziaria redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016.
2. Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio: delibere inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione I – Politica in materia di remunerazione.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: delibere inerenti alla Sezione II – Compensi corrisposti.
5. Rinnovo autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e modalità di disposizione delle medesime: delibere inerenti e conseguenti.

Secondo argomento all'ordine del giorno di Parte Straordinaria.

Modifica articolo 20 dello Statuto Sociale: delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A. (di seguito “**HERA**” o la “**Società**”), Vi ha convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di delibera avente ad oggetto la modifica dell'articolo 20 dello statuto sociale (di seguito “**Statuto Sociale**” o “**Statuto**”).

La presente relazione è redatta in conformità a quanto disposto dall'articolo 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e

integrato (di seguito “**Regolamento Emittenti**”) e all’Allegato 3A, Schema N. 3, al medesimo Regolamento Emittenti.

Il Consiglio di Amministrazione di Hera propone la modifica dell’articolo 20 dello Statuto, al fine di introdurre, al paragrafo 20.2, la possibilità che la convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, oltre all’invio con raccomandata, venga effettuato anche per posta elettronica, telegramma, telefax o altro mezzo di comunicazione idoneo.

Preso atto che la tecnologia è ormai elemento imprescindibile della nostra quotidianità, soprattutto in ambito aziendale, l’aggiornamento della modalità di convocazione, e in particolare il suo invio tramite posta elettronica, permette di poter operare in modo da ovviare all’utilizzo del supporto cartaceo, confermando pertanto, anche in questo caso, l’orientamento “green” di Hera.

Non sono infine da tralasciare i concreti aspetti positivi derivanti dall’utilizzo della posta elettronica che consente, da un lato, di raggiungere rapidamente, con un unico invio, un numero elevato di destinatari, e dall’altro il risparmio di tempo.

Le modifiche sottoposte all’approvazione dell’odierna Assemblea secondo quanto sopra indicato sono illustrate nel seguente quadro sinottico che riporta l’esposizione a confronto dell’articolo dello Statuto Sociale di cui si propone la modifica, nel testo vigente e in quello proposto.

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO
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	20.2 Il Consiglio viene convocato dal Presidente con raccomandata, posta elettronica, telegramma, telefax o altro mezzo di comunicazione idoneo 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

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO
riunione.	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.

Le modifiche proposte non attribuiscono ai soci che non concorrono all'approvazione il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad adottare le seguenti deliberazioni:

"L'Assemblea Straordinaria di HERA S.p.A.:

- *udita l'illustrazione del Presidente;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi formulate;*

delibera

- (i) *di modificare l'articolo 20 dello Statuto Sociale così come evidenziato nel testo che si riporta con descrizione comparativa delle modifiche proposte*

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO
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	20.2 Il Consiglio viene convocato dal Presidente con raccomandata, posta elettronica, telegramma, telefax o altro mezzo di comunicazione idoneo da spedirsi a ciascun Amministratore e Sindaco almeno 5 (cinque) giorni prima

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO
telefax da inviarsi almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione.	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.

(ii) di conferire ogni e più ampio mandato al Presidente di provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, ivi compreso il potere di:

- sottoscrivere e pubblicare ogni documento, atto e/o dichiarazione a tal fine utile od opportuno, nonché ogni comunicazione prevista dalla vigente disciplina, anche regolamentare applicabile;
- provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario e utile per la completa attuazione della delibera di cui sopra, assunte eventuali modifiche di carattere non sostanziale che fossero richieste dalle competenti autorità, anche per l'iscrizione al Registro delle Imprese".

Bologna, 24 marzo 2021

Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione
(dott. Tomaso Tommasi di Vignano)



HERA S.P.A.

Registered Office in Bologna at Viale Carlo Berti Pichat no. 2/4

Share capital Euro 1,489,538,745.00

Registered with the Bologna Register of Companies

Registration number 04245520376

DIRECTORS' REPORT

ITEM 2 ON THE AGENDA

EXTRAORDINARY PART

of the Extraordinary and Ordinary Shareholders' Meeting of HERA S.P.A.

called in a single call on 28 April 2021 at 10 a.m.

Dear Shareholders,

The Board of Directors of HERA S.p.A., has asked you to attend the single call of this Extraordinary and Ordinary Shareholders' Meeting at the Company's Head Office - *Viale Berti Pichat 2/4, Bologna* - on 28 April 2021 at 10.00 to discuss and decide on the items on the following:

agenda

Extraordinary Part

1. Amendment of article 3 of the Articles of Association: related and consequent resolutions.
2. Amendment of Article 20 of the Articles of Association: related and consequent resolutions.

Ordinary Part

1. Financial statements as at 31 December 2020 of Hera S.p.A.: related and consequent resolutions. Presentation of the consolidated financial statements as at 31 December 2020. Reports of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors
Presentation of the Sustainability Report – the Non-financial consolidated Statement prepared pursuant to Legislative Decree no. 254/2016.
2. Proposed allocation of profit for the period: related and consequent resolutions.
3. Report on the remuneration policy and fees paid: resolutions relating to Section I – Remuneration policy.
4. Report on the remuneration policy and fees paid: resolutions relating to Section II – Fees paid.
5. Renewal of the authorisation to purchase treasury shares and disposal procedure thereof: related and consequent resolutions.

Second item on the agenda of the Ordinary Part of the Shareholders' Meeting.

Amendment of Article 20 of the Articles of Association: related and consequent resolutions.

The Board of Directors of HERA S.p.A. (hereinafter “**HERA**” or the “**Company**”), has invited you to attend this Extraordinary Shareholders' Meeting to submit to your attention the proposed resolution concerning the amendment of article 20 of the Articles of Association (hereinafter “**Articles of Association**” or “**Articles**”).

This report is prepared in accordance with the provisions of article 72 of the Regulations adopted pursuant to Consob Resolution no. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended (hereinafter “**Issuers' Regulations**”) and Annex 3A, Schedule 3, attached to the Issuers' Regulations.

Hera’s Board of Directors of Hera proposes the amendment of Article 20 of the Articles of Association, in order to add, to paragraph 20.2, that meetings of Board of Directors may not only be called by registered post, but also by e-mail, telegram, fax or other appropriate means of communication.

Given that technology is now an essential part of our daily lives, above all for companies, updating the manner in which meetings may be called, and above all making it possible to send the call notice by e-mail, will allow us to avoid using paper, thus confirming even in this case, the “*green*” approach of Hera.

Finally, the positive aspects of sending the call notice by e-mail cannot be ignored: on one hand, a large number of addressees may be quickly reached and, on the other, this method saves time.

The amendment submitted for the approval of this Shareholders' Meeting as indicated above is illustrated in the following synoptic table that compares the article of the Articles of Association for which the amendment is proposed, in the current and in the proposed text.

CURRENT TEXT	NEW TEXT
ART. 20 CALL FOR A BOARD OF DIRECTORS MEETING	ART. 20 CALL FOR A BOARD OF DIRECTORS MEETING
20.1 The Board meets, at its registered office or elsewhere, even abroad provided the place of the meeting is in the European Union, at once every quarter or whenever the Chairman deems it necessary or if a meeting is requested by at least one third of the members of the board or by the Board of Statutory Auditors.	20.1 The Board meets, at its registered office or elsewhere, even abroad provided the place of the meeting is in the European Union, at once every quarter or whenever the Chairman deems it necessary or if a meeting is requested by at least one third of the members of the board or by the Board of Statutory Auditors.
20.2 The Board Meeting is called by the Chairman pursuant to A call notice sent by registered post to each Director and Statutory Auditor at least 5 (five) days prior to the date of the meeting or, in the case of an urgent meeting, even by telegram or fax sent at least	20.2 The Board is called by the Chairman pursuant to a call notice sent by registered post, e-mail, telegram, fax or other appropriate means of communication , to each Director and Statutory Auditor at least 5 (five) days prior to the date of the meeting

CURRENT TEXT	NEW TEXT
24 (twenty-four) hours before the meeting.	or, in case of urgent meetings, even by telegram or fax sent at least 24 (twenty-four) hours before the date of the meeting.
20.3 If the Chairman is absent or prevented from attending the meeting, it shall be called by the Deputy-Chairman in accordance with the provisions of article 19 above.	20.3 If the Chairman is absent or prevented from attending the meeting, it shall be called by the Deputy-Chairman in accordance with the provisions of article 19 above.

The amendment proposals do not entitle shareholders who do not approve the amendments to withdrawal pursuant to section 2437 of the Italian Civil Code.

Resolution proposal

Given the above, the Board of Directors invites you to pass the following resolutions:

“Extraordinary Shareholders' Meeting of HERA S.p.A.:

- *having heard the Chairman's presentation;*
- *having acknowledged the report of the Board of Directors and the proposal made therein;*

hereby resolves

(i) to amend article 20 of the Articles of Association as indicated by the text hereunder, with a comparison of the proposed amendments

CURRENT TEXT	NEW TEXT
ART. 20 CALL FOR A BOARD OF DIRECTORS MEETING	ART. 20 CALL FOR A BOARD OF DIRECTORS MEETING
20.1 The Board meets, at its registered office or elsewhere, even abroad provided the place of the meeting is in the European Union, at once every quarter or whenever the Chairman deems it necessary or if a meeting is requested by at least one third of the members of the board or by the Board of Statutory Auditors.	20.1 The Board meets, at its registered office or elsewhere, even abroad provided the place of the meeting is in the European Union, at once every quarter or whenever the Chairman deems it necessary or if a meeting is requested by at least one third of the members of the board or by the Board of Statutory Auditors.
20.2 The Board Meeting is called by the Chairman pursuant to A call notice sent by registered post to each Director and Statutory Auditor at least 5 (five) days prior to the date of the meeting or, in the case of an urgent meeting, even by telegram or fax sent at least	20.2 The Board is called by the Chairman pursuant to a call notice sent by registered post, e-mail, telegram, fax or other appropriate means of communication , to each Director and Statutory Auditor at least 5 (five) days prior to the date of the meeting

CURRENT TEXT	NEW TEXT
24 (twenty-four) hours before the meeting.	or, in case of urgent meetings, even by telegram or fax sent at least 24 (twenty-four) hours before the date of the meeting.
20.3 If the Chairman is absent or prevented from attending the meeting, it shall be called by the Deputy-Chairman in accordance with the provisions of article 19 above.	20.3 If the Chairman is absent or prevented from attending the meeting, it shall be called by the Deputy-Chairman in accordance with the provisions of article 19 above.

(ii) *to confer all-encompassing powers to the Chairman to arrange, even through representatives if necessary, whatever may be required, necessary or useful to pass the above resolution, including the authority to:*

- *sign and publish any document, deed and/or declaration that may be required or necessary for this purpose, including any notice that may be required by current regulations, including applicable regulations;*
- *more generally to arrange anything that may be required, necessary and useful for the passing of the above resolution, making any non-substantial changes that may be requested by the competent authorities, above all for registration with the Register of Companies”.*

Bologna, 24 March 2021

The Executive Chairman of the Board of Directors
(Mr. Tomaso Tommasi di Vignano)