

**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 ORDINARIA***

*dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria di HERA S.p.A.*

*convocata per il 28 aprile 2022 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 2022 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

**Parte Straordinaria**

1. Modifica articolo 17 dello Statuto Sociale in ottemperanza alle nuove disposizioni contenute nel Codice di Corporate Governance: delibere inerenti e conseguenti.

**Parte Ordinaria**

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. 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. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024 – 2032: delibere inerenti e conseguenti.
6. 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 Ordinaria.

**Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio: delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio di Hera S.p.A. al 31 dicembre 2021, sottoposto alla Vostra approvazione, chiude con un risultato positivo di euro 223.760.995,71 e pertanto, se concordate, siete invitati ad approvare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea di HERA S.p.A.:

- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2021 che chiude con un utile di euro 223.760.995,71;
- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della relazione della Società di Revisione;

***delibera***

a. di destinare l’utile dell’esercizio 1° gennaio 2021 – 31 dicembre 2021, pari ad euro 223.760.995,71 come segue:

- a riserva legale per euro 11.188.049,79; e
- di distribuire un dividendo complessivo pari a 0,12 euro lordi per ogni azione ordinaria in circolazione (escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della società) nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo; e
- a riserva straordinaria per euro 33.828.296,52.

Pertanto, il dividendo complessivamente distribuibile ammonta ad euro 178.744.649,40 corrispondenti a 0,12 euro per ciascuna azione ordinaria in circolazione (escluse quindi le azioni proprie in portafoglio della società);

- b. di mettere in pagamento il dividendo a partire dal giorno 22 giugno 2022 con stacco della cedola n. 20 in data 20 giugno 2022, dividendo che sarà corrisposto alle azioni in conto alla data del 21 giugno 2022;
- c. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di accertare a tempo debito, in relazione al definitivo numero di azioni in circolazione, l’esatto ammontare dell’utile distribuito e, quindi, l’esatto ammontare della riserva straordinaria.”

Bologna, 23 marzo 2022

*Tomaso Tommasi*  
Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione

(dott. Tomaso Tommasi di Vignano)

**HERA S.P.A.**

**Registered Office in Bologna at V.le Carlo Berti Pichat 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***

***ORDINARY PART***

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

*called in a single call on 28 April 2022 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 Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting at the Company's Head Office - *Viale Berti Pichat 2/4, Bologna* - on 28 April 2022 at 10.00am to discuss and decide on the items on the following:

agenda

**Extraordinary Part of the Shareholders' Meeting**

1. Amendment of article 17 of the Articles of Association in compliance with the new provisions contained in the Corporate Governance Code: related and consequent resolutions.

**Ordinary Part of the Shareholders' Meeting**

1. Financial statements as at 31 December 2021 of Hera S.p.A.: related and consequent resolutions. Presentation of the consolidated financial statements as at 31 December 2021 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. Conferral of the mandate for the legal audit of the accounts for the financial years 2024 – 2032: related and consequent resolutions.
6. 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.

**Proposed allocation of profit for the year: related and consequent resolutions.**

Dear Shareholders,

The Financial statements of Hera S.p.A. as at 31 December 2021 submitted for your approval, closed with a positive result of EUR 223,760,995.71 and therefore, if you agree, you are asked to approve the following resolution:

*“The Shareholders’ Meeting of HERA S.p.A.:*

- *having examined the financial statements as at 31 December 2021, which closed with a profit of EUR 223,760,995.71;*
- *having acknowledged the management report of the Board of Directors;*
- *having acknowledged the report of the Board of Statutory Auditors;*
- *having acknowledged the report of the Independent Auditors;*

***hereby resolves***

- a. *to allocate the profit for the year 1 January 2021 – 31 December 2021, of EUR 223,760,995.71 as follows:*

- an amount of EUR 11,188,049.79 to the legal reserve; and*
- to distribute a total dividend of a gross amount of EUR 0.12 for each outstanding ordinary share (excluding treasury shares in the company's portfolio) on the day of payment of that dividend; and*
- an amount of EUR 33,828,296.52 to the extraordinary reserve.*

*Therefore, the total payable dividend amounts to EUR 178,744,649.40 corresponding to EUR 0.12 for each outstanding ordinary share (therefore excluding treasury shares in the company's portfolio);*

- b. *to pay the dividend from 22 June 2022 with coupon no. 20 detachment on 20 June 2022, a dividend that will be paid to the shares on account on 21 June 2022;*
- c. *to authorise the Board of Directors, and on its behalf, the Chairman, to ascertain in due course, in relation to the final number of outstanding shares, the precise amount of the distributed profit and, thus, the precise amount of the extraordinary reserve.”*

Bologna, 23 March 2022

***The Executive Chairman of the Board of Directors***

(Mr. Tomaso Tommasi di Vignano)