



**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 4 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.

L'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 dispone che ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l'organo di amministrazione entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea mette a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione sulle materie all'ordine del giorno.

Quarto argomento all'ordine del giorno di Parte Ordinaria.

**Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti: deliberare inerenti alla Sezione II – Compensi corrisposti.**

Signori Azionisti,

la II Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 5 del Codice di Corporate Governance, adottato da HERA S.p.A. con delibera dell'11 novembre 2020, nonché dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 (di seguito "TUF") e dall'art. 84-quater del regolamento di attuazione del TUF adottato da Consob con delibera 11971 del 14 maggio 1999 (di seguito "Regolamento Emittenti") e modificato dalla stessa Consob con delibera n. 21623 del 10 dicembre 2020, descrive ed illustra in modo chiaro e comprensibile le voci che compongono i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo.

Alla luce di quanto sopra indicato, ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 del TUF, l'Assemblea è chiamata a deliberare sulla II sezione della Relazione, con deliberazione non vincolante.

Per informazioni di dettaglio su quanto oggetto della presente deliberazione, si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2022 e messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Vi invitiamo pertanto, in considerazione di quanto illustrato, ad assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea di Hera S.p.A., in conformità alla vigente normativa, preso atto delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo,*

***delibera***

*di esprimere parere favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del Gruppo Hera."*

Bologna, 23 marzo 2022

***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 4 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.

According to article 125-*ter* of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, if this is not already provided by other legal provisions, the board of directors shall, within the term for publication of the call notice of the meeting, make available to the public at the registered office, on the company's website, and in any other way provided for by Consob with regulations, a report on the items on the agenda.

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

**Report on the remuneration policy and fees paid: resolutions relating to Section II – Fees paid.**

Dear Shareholders,

Section II of the Report on the remuneration policy and the fees paid, prepared in compliance with the provisions of article 5 of the Corporate Governance Code, adopted by HERA S.p.A. pursuant to resolution of 11 November 2020, and article *123-ter* of Legislative Decree 58/1998 (hereinafter “TUF” - Consolidated Law on Financial Intermediation) and art. *84-quater* of the implementing regulation of the TUF adopted by Consob pursuant to resolution 11971 of 14 May 1999 (hereinafter “**Issuers Regulation**”) as amended by Consob pursuant to resolution no. 21623 of 10 December 2020, describes and explains in a clear and comprehensible manner the breakdown of the fees paid to the members of the Board of Directors and Supervisory Board.

Given the above, pursuant to art. *123-ter* paragraph 6-ter of the TUF, the Shareholders' Meeting is called to decide on section II of the Report, with a non-binding resolution.

For more detailed information on this resolution, please read the Report on the remuneration policy and the fees paid, approved by the Board of Directors on 23 March 2022 and made available to the public as set out in law.

Given the above, we invite you to pass the following resolution:

*“The Shareholders' Meeting of Hera S.p.A., in accordance with the applicable law, having acknowledged the breakdown of the remuneration paid to the members of the board of directors and supervisory board*

***hereby resolves***

*to give a favourable opinion on Section II of the Report on the remuneration policy and remuneration paid by Hera Group. ”*

Bologna, 23 March 2022

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

(Mr. Tomaso Tommasi di Vignano)