

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***

dell'Assemblea Ordinaria di HERA S.p.A.

convocata per il 27 aprile 2023 alle ore 10 in unica convocazione

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di HERA S.p.A., Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria presso la Sede della Società – *Viale Berti Pichat n. 2/4, Bologna* – presso “Spazio Hera” – per il giorno 27 aprile 2023 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. 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.
6. Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione: delibere inerenti e conseguenti.
7. Determinazione dei compensi dei componenti il Consiglio di Amministrazione: delibere inerenti e conseguenti.
8. Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del Presidente: delibere inerenti e conseguenti.
9. Determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale: delibere inerenti e conseguenti.

Secondo argomento all'ordine del giorno.

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 2022, sottoposto alla Vostra approvazione, chiude con un risultato positivo di euro 270.976.394,86 e pertanto, se concordate, siete invitati ad approvare la seguente deliberazione:

“L’Assemblea di HERA S.p.A.:

- *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;*
- *esaminato il bilancio al 31 dicembre 2022 che chiude con un utile di euro 270.976.394,86;*

delibera

a. di destinare l’utile dell’esercizio 1° gennaio 2022 – 31 dicembre 2022, pari ad euro 270.976.394,86 come segue:

- ☐ *a riserva legale per euro 13.548.819,74; e*
- ☐ *di distribuire un dividendo complessivo pari a 0,125 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 71.235.231,99.*

Pertanto, il dividendo complessivamente distribuibile ammonta ad euro 186.192.343,13 corrispondenti a 0,125 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 21 giugno 2023 con stacco della cedola n. 21 in data 19 giugno 2023, dividendo che sarà corrisposto alle azioni in conto alla data del 20 giugno 2023;*
- 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, 21 marzo 2023

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

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

called in a single call on 27 April 2023 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 Shareholders' Meeting at the Company's Head Office - *Viale Berti Pichat 2/4, Bologna* – at “Spazio Hera” - on 27 April 2023 at 10.00 to discuss and decide on the items on the following:

agenda

1. Financial statements as at 31 December 2022 of Hera S.p.A.: related and consequent resolutions.
Presentation of the consolidated financial statements as at 31 December 2022 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.
6. Appointment of the members of the Board of Directors: related and consequent resolutions.
7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors: related and consequent resolutions.
8. Appointment of the members of the Board of Statutory Auditors and of the Chairman: related and consequent resolutions.
9. Determination of the remuneration of the members of the Board of Statutory Auditors: related and consequent resolutions.

Second item on the agenda.

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 2022 submitted for your approval, closed with a positive result of EUR 270,976,394.86 and therefore, if you agree, you are asked to approve the following resolution:

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

- *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;*
- *having examined the financial statements as at 31 December 2022, which closed with a profit of EUR 270,976,394.86;*

hereby resolves

- a. *to allocate the profit for the year 1 January 2022 – 31 December 2022, of EUR 270,976,394.86 as follows:*
- ☐ *an amount of EUR 13,548,819.74 to the legal reserve; and*
 - ☐ *to distribute a total dividend of a gross amount of EUR 0.125 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 71,235,231.99 to the extraordinary reserve.*
- Therefore, the total payable dividend amounts to EUR 186,192,343.13 corresponding to EUR 0.125 for each outstanding ordinary share (therefore excluding treasury shares in the company's portfolio);*
- b. *to pay the dividend from 21 June 2023 with coupon no. 21 detachment on 19 June 2023, a dividend that will be paid to the shares on account on 20 June 2023;*
- 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, 21 March 2023

The Executive Chairman of the Board of Directors

(Mr. Tomaso Tommasi di Vignano)