



**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 29 aprile 2026 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 29 aprile 2026 alle ore 10.00 in unica convocazione per trattare e deliberare sul seguente:

### **Ordine del Giorno**

1. Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2025 di Hera S.p.A.: delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione.
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 2025, sottoposto alla Vostra approvazione, chiude con un risultato positivo di euro 268.607.612,83 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 2025 che chiude con un utile di 268.607.612,83 euro;*

***delibera***

a. *di destinare l’utile dell’esercizio 1° gennaio 2025 – 31 dicembre 2025, pari ad euro 268.607.612,83 come segue:*

- a riserva legale per euro 13.430.380,64; e*
- di distribuire un dividendo complessivo pari a 0,160 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 16.851.032,99, importo che sarà incrementato dei dividendi relativi alle azioni proprie in portafoglio della società nel giorno di messa in pagamento del dividendo.*

*Il dividendo complessivamente distribuibile ammonta ad euro 238.326.199,20 corrispondenti a 0,160 euro per ciascuna azione ordinaria;*

- b. *di mettere in pagamento il dividendo a partire dal giorno 24 giugno 2026 con stacco della cedola n. 24 in data 22 giugno 2026, dividendo che sarà corrisposto alle azioni in conto alla data del 23 giugno 2026;*
- 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, 25 marzo 2026

*Il Presidente esecutivo del Consiglio di Amministrazione*

*(ing. Cristian Faabri)*

